

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)
Утверждено Приказом
И. о. Генерального директора
№ 4 от «10» января 2025 года

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

Редакция № 10

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – **Порядок**) разработан ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (далее – **Компания, Управляющий**) в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 2015 г. N482-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**), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, разработанным, согласованным и утвержденным НАУФОР (далее – **Базовый стандарт**), рекомендациями НАУФОР, и устанавливает порядок определения инвестиционного профиля и фактического риска клиентов, а также перечень сведений для определения инвестиционного профиля.
- 1.2. Настоящий Порядок распространяется на деятельность Компании как профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Если иное не установлено настоящим Порядком, все термины используются в значениях, установленных действующим законодательством, в том числе Положением, и договорами доверительного управления, заключенными между Компанией и учредителями доверительного управления.
- 1.4. С целью предоставления информации Клиентам Порядок размещается на сайте Компании в сети «Интернет» по адресу: www.tkbip.ru.
- 1.5. Для договоров доверительного управления, заключенных до 01 января 2025 года, управление ценными бумагами и денежными средствами клиента по такому договору допускается в соответствии с последним определенным управляющим инвестиционным профилем клиента до повторного определения инвестиционного профиля клиента либо до истечения срока действия такого договора (включая срок, на который он был продлен, в случае если продление осуществлено до 01 января 2025 года).

2. Термины и определения

- 2.1. **Клиент** – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), намеренное заключить или заключившее с Компанией договор доверительного управления.
- 2.2. **Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указанием Банка России от 29.04.2015 №3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами» и признанное в качестве квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Компании, либо являющееся квалифицированным инвестором в силу указанного Федерального закона.
- 2.3. **Инвестиционный профиль** Клиента – определенная Управляющим информация об ожидаемой доходности от доверительного управления, о допустимом для Клиента риске, который согласен и способен нести Клиент, а также о периоде времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск.
- 2.4. **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск Клиента.

- 2.5. **Допустимый риск** – уровень риска, связанный с доверительным управлением, который согласен и способен нести Клиент в абсолютном или относительном числовом выражении.
- 2.6. **Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления на инвестиционном горизонте, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении.
- 2.7. **Фактический риск** – уровень риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент за определенный период времени.
- 2.8. **Стандартная стратегия управления** – доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении на основании договоров доверительного управления, заключенных до 01 января 2025 года.
- 2.9. **Стандартный инвестиционный профиль** Клиента – инвестиционный профиль Клиента, определенный Компанией исходя из существа Стандартной стратегии управления и без предоставления Клиентами информации для определения Инвестиционного профиля Клиента.
- 2.10. **Структурированное доверительное управление** – управление портфелем, состоящим из инструмента, позволяющего обеспечить заранее определенный уровень сохранности инвестиций (за исключением случаев досрочного расторжения договора доверительного управления), и финансового инструмента для целей формирования дохода.

3. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

- 3.1. Компания определяет Инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления.
- 3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется в отношении каждого договора доверительного управления (далее – **Договор ДУ**). Для одного Клиента может быть определено несколько разных профилей, если предполагается заключить несколько Договоров ДУ с данным Клиентом. Изменение и/или прекращение одного инвестиционного профиля Клиента не влечет изменение и/или прекращение остальных профилей этого Клиента.
- 3.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:
 - Инвестиционный горизонт;
 - Ожидаемая доходность;
 - Допустимый риск.
- 3.4. Инвестиционный профиль Клиента может быть определен и согласован между Компанией и Клиентом непосредственно при подписании Договора ДУ, так и после его подписания, но до начала совершения сделок по Договору ДУ, а также пересмотрен в любой момент времени по основаниям, предусмотренным настоящим Порядком.
- 3.5. Инвестиционный профиль может быть как включен в текст Договора ДУ и утвержден Сторонами путем подписания указанного договора, так и не включён в Договор ДУ, в таком случае Инвестиционный профиль утверждается путем согласования Справки об инвестиционном профиле клиента по форме Приложения 5 к настоящему Порядку.

3.6. Вне зависимости от формы согласования Инвестиционного профиля, согласие Клиента с первично определенным или пересмотренным Инвестиционным профилем может быть получено одним из следующих способов:

- получение согласия (документа, подписанного Клиентом) посредством почтовой связи или курьерских служб доставки;
- получение согласия (документа, подписанного Клиентом) при личном обращении в Компанию или к ее уполномоченному представителю;
- получение согласия посредством электронных каналов связи в виде электронного документа, подписанного электронной подписью, в том числе простой электронной подписью, если использование простой электронной подписи предусмотрено Договором ДУ;
- в случаях, предусмотренных Договором ДУ, получение согласия путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение Договора ДУ, в том числе путем перевода Активов в доверительное управление.

3.7. В случае, если Инвестиционный профиль включен в текст Договора ДУ, подписание Договора ДУ, а также изменений в Договор ДУ, обусловленных внесением изменений в Инвестиционный профиль Клиента, означает, что Инвестиционный профиль определен и согласован между Компанией и Клиентом. В случае, если Инвестиционный профиль не включен в текст Договора ДУ, его согласование производится путем согласования Справки об инвестиционном профиле клиента.

3.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Компания информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации.

3.9. Компания пересматривает Инвестиционный профиль Клиента в случае, если Клиент уведомил Компанию об изменении информации, предоставляемой для определения инвестиционного профиля, или изменении инвестиционной цели(ей), либо при обновлении информации, составляющей Инвестиционный профиль клиента, по инициативе Компании (при необходимости). Также Управляющий повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Клиента.

3.10. 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.

3.11. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента – квалифицированного инвестора

Для определения инвестиционного профиля Клиент предоставляет Компании анкету по форме Приложения 1 к настоящему Порядку, содержащую следующие сведения:

- желаемый срок действия договора;
- описание цели инвестирования;
- риск, который способен нести клиент (определяется как риск, который этот клиент согласен нести).
- сумма средств, планируемая к передаче в доверительное управление.

На основе сведений, полученных в соответствии с п. 3.11 настоящего Порядка, Управляющим определяется ожидаемая доходность, вероятная к достижению при указанном уровне допустимого риска, и инвестиционный горизонт, на котором вероятна такая доходность.

3.12. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента – неквалифицированного инвестора

Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании предоставленной Клиентом информации, предусмотренной анкетой по форме Приложения 2, Приложения 3 или Приложения 4 к настоящему Порядку в зависимости от вида Клиента, а именно:

а) В отношении Клиентов – физических лиц:

- предполагаемая цель инвестирования;
- желаемый срок действия договора;
- возраст;
- сведения о размере сбережений, инвестиций и денежных обязательствах Клиента, а также примерные среднемесячные доходы и расходы за последние 12 месяцев;
- сведения об образовании, опыте и знаниях в области инвестирования;
- иная дополнительная информация.

б) В отношении Клиентов – юридических лиц, являющихся коммерческими организациями:

- предполагаемая цель инвестирования;
- желаемые сроки действия договора;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым;
- иная дополнительная информация.

в) В отношении Клиентов – юридических лиц, являющихся некоммерческими организациями:

- предполагаемая цель инвестирования;
- желаемые сроки действия договора;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования;
- иная дополнительная информация.

3.13. На основании данных, предоставленных в анкете, в соответствии с внутренним документом «Модели и допущения при определении параметров инвестиционного профиля клиента», далее – Модели, определяется уровень допустимого риска Клиента, который выражается в виде количественной оценки в относительном выражении.

3.14. На основании данных, предоставленных в анкете в части предполагаемых целей инвестирования и срока действия договора, а также определенного в соответствии с п.3.13 Порядка уровня

допустимого риска, Управляющим определяется ожидаемая доходность, вероятная к достижению при таком уровне допустимого риска, и инвестиционный горизонт, на котором вероятно такая доходность, в соответствии с принципами, описанными в Моделях и допущениях при определении параметров инвестиционного профиля клиента.

4. Порядок определения Стандартного инвестиционного профиля.

- 4.1. Положения Раздела 4 данного Порядка применяются в отношении заключенных до 1 января 2025 года договоров управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (Стандартные стратегии).
- 4.2. Компанией определен Стандартный инвестиционный профиль Клиента для каждой Стандартной стратегии.
- 4.3. Стандартный инвестиционный профиль Клиента включает следующую информацию:
 - Инвестиционный горизонт Стандартной стратегии;
 - Ожидаемая доходность Стандартной стратегии;
 - Допустимый риск /допустимый уровень потерь.
- 4.4. Для стратегий Структурированного доверительного управления допустимый риск/допустимый уровень потерь определяется в виде количественной оценки, при этом допустимый риск может быть указан по состоянию на конец инвестиционного горизонта, и/или на каждый рабочий день в течение инвестиционного горизонта (риск на любой день). Значения уровня допустимого риска определяются как максимально возможный уровень рыночного риска от первоначальной стоимости инвестиций.
- 4.5. Для стандартных стратегий, не являющихся стратегиями Структурированного доверительного управления, допустимый риск/допустимый уровень потерь указывается в виде качественно-количественной оценки.

Качественная характеристика уровня допустимого риска Клиента принимает следующие значения: незначительный, низкий, средний, выше среднего или высокий уровень риска. Соответствующий качественной характеристике Допустимый уровень потерь Клиента на горизонте 1 год и соответствующее значение VaR¹ предполагаемого портфеля Клиента на горизонте 1 год с уровнем доверия 0,95 являются значением меры риска портфеля и имеют следующие значения:

Уровень допустимого риска Клиента	Допустимый уровень потерь Клиента на горизонте 1 год	Верхний допустимый предел значения VaR (0.95, 1Y) портфеля клиента
незначительный	<=10%	7%
низкий	>10% ; <= 20%	15%
средний	>20% ; <=40%	35%
выше среднего	>40% ; <=50%	45%
высокий	>50%	100%

¹ VaR — это величина убытков, которая с вероятностью, равной уровню доверия (95 %), не будет превышена в течение установленного горизонта времени (1 год)

- 4.6. Перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей, а также Стандартные инвестиционные профили Стандартных стратегий, предназначенных для неопределенного круга лиц, размещаются на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.tkbip.ru (далее – **Сайт УК**);
- 4.7. Стандартные инвестиционные профили Стандартных стратегий, предназначенных для одного или нескольких конкретных лиц, предоставляются таким лицам в Договоре доверительного управления.
- 4.8. Помимо Стандартного инвестиционного профиля Клиента Компания раскрывает либо предоставляет в порядке, предусмотренном пунктами 4.6. либо 4.7. настоящего Порядка, следующую информацию о каждой Стандартной стратегии:
- Цель инвестирования;
 - Предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц);
 - Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц).
- 4.9. Подписывая Договор доверительного управления, в том числе путем присоединения к договору присоединения, Клиент подтверждает, что ознакомлен с Стандартным инвестиционным профилем соответствующей Стандартной стратегии, согласен с ним, и рассматривает указанные в пункте 4.8. настоящего Порядка сведения приемлемыми.
- 4.10. Компания не запрашивает информацию для определения Инвестиционного профиля Клиента. Раздел 3 настоящего Порядка для определения Стандартного инвестиционного профиля Клиента не применяется, если иное прямо не предусмотрено разделом 4 Порядка.

5. Порядок определения риска (фактического риска) Клиента

- 5.1. Фактический риск Клиента определяется для каждого отдельного Договора ДУ Клиента. Если иное не определено в Договоре ДУ, фактический риск определяется Отделом управления рисками на ежемесячной основе, а также в случае существенного изменения рыночной ситуации, и представляет собой итоговую количественную оценку рыночного и кредитного риска, а также риска ликвидности инвестиционного портфеля.
- В случае если в ходе управления активами Клиентов выявлено существенное изменение рыночной ситуации, информация о таком изменении незамедлительно доводится структурными подразделениями Компании до сведения Отдела управления рисками по корпоративной электронной почте.
- 5.2. Рыночный риск рассчитывается через метрику VaR на горизонте 1 год с уровнем доверия 0,95.
- 5.3. Кредитный риск определяется по долговым инструментам на основе соответствующего рейтингу выпуска/эмитента значения вероятности дефолта.
- 5.4. Риск ликвидности оценивается через транзакционные издержки с учетом объема позиции и среднедневного оборота по инструментам.

6. Методы определения значения VaR

6.1. VaR может быть получен двумя способами:

- посредством использования шаблона VaR-калькулятора Интерфакс;
- собственными расчетами.

6.2. Параметры для определения VaR:

- доверительный уровень 0,95;
- способ оценки – параметрический;
- временной горизонт – 1 год.

6.3. В случае осуществления собственных расчетов:

- глубина данных – 1 год;
- используется предположение о нормальном распределении;
- по долевым инструментам оценивается доходность (ежедневные изменения цен), в случае недостаточности данных для расчета используются ежедневные изменения значений отраслевых фондовых индексов;
- по долговым инструментам оценивается кредитный спред.

Выбор способа определения VaR осуществляется на основании технических возможностей на дату расчетов.

7. Порядок действий Компании в случае превышения допустимого уровня риска

7.1. В случае если установлено, что фактический уровень риска Клиента стал превышать допустимый уровень риска, определенный в его Инвестиционном профиле, осуществляются следующие действия:

- Отдел управления рисками информирует Департамент управления активами о факте превышения фактического уровня риска над допустимым по электронной почте. Департамент управления активами проводит ребалансировку портфеля в целях приведения уровня риска к допустимому. Срок устранения превышения фактического уровня риска над допустимым составляет 35 рабочих дней.
- В случае, если приведение уровня риска к допустимому представляется невозможным в указанный выше срок, Департамент управления активами информирует Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса о факте превышения допустимого уровня риска и сроках, необходимых для приведения фактического уровня риска Клиента в соответствие с допустимым риском. Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса передает полученные сведения Клиенту.
- В случае, если приведение фактического уровня риска клиента к допустимому является нецелесообразным по причине наступления более неблагоприятных последствий ввиду корректировки портфеля, Департамент управления активами информирует об этом Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса. Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса передает данные сведения Клиенту, и с получения письменного согласия Клиента ребалансировка портфеля не проводится.

7.2. В целях контроля соответствия фактического уровня риска Клиента допустимому уровню риска Отделом управления рисками ведется Журнал по контролю фактического уровня рисков.

Приложение 1
к Порядку определения
инвестиционного профиля клиента

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
для квалифицированного инвестора

ФИО / Наименование	
Квалифицированный инвестор	<input type="checkbox"/> да
Инвестиционная цель	<input type="radio"/> максимальный прирост стоимости инвестиций при указанном мною уровне риска и сроке инвестирования; <input type="radio"/> иное: _____
Риск, который Клиент согласен нести	_____ %
Сумма средств, планируемая к передаче в ДУ	_____ Р
Желаемый срок действия договора	_____ лет

Клиент несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Управляющий, осуществляя управление активами Клиента, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности управления.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

_____ / _____

« _____ » _____ 20 ____ года

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ для физического лица																						
ФИО																						
Возраст																						
Сумма средств, планируемая к передаче в ДУ	<i>Р</i>																					
Инвестиционная цель	<input type="radio"/> создание финансовой подушки безопасности; <input type="radio"/> получение доходности чуть выше депозита; <input type="radio"/> максимальный прирост стоимости инвестиций; <input type="radio"/> иное: _____																					
Желаемый срок действия договора	<i>лет</i>																					
Образование	<input type="radio"/> общее среднее / среднее специальное <input type="radio"/> высшее <input type="radio"/> высшее (экономика, финансы)																					
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> имею профильные аттестаты (свидетельство НОК, FRM, CFA и т.п.)																					
Опыт в области инвестирования	<table border="0"> <tr> <td>Опыт работы с инструментами:</td> <td>включая иностранные:</td> <td>на протяжении более года:</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> облигации</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> акции</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> ПФИ</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> структурные продукты</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> иное: _____</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> </table>	Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:	<input type="checkbox"/> облигации	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> акции	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> ПФИ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> структурные продукты	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> иное: _____	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да
Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:																				
<input type="checkbox"/> облигации	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> акции	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> ПФИ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> структурные продукты	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> иное: _____	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
Текущий инвестиционный портфель	<input type="radio"/> Нет инвестиций <input type="radio"/> В портфеле имеются: _____ в долях: <i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i> <table border="0"> <tr> <td><input type="checkbox"/> облигации</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> акции</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> ПФИ</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> структурные продукты</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> иное: _____</td> <td>_____</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/> облигации	_____	<input type="checkbox"/> акции	_____	<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	_____	<input type="checkbox"/> ПФИ	_____	<input type="checkbox"/> структурные продукты	_____	<input type="checkbox"/> иное: _____	_____									
<input type="checkbox"/> облигации	_____																					
<input type="checkbox"/> акции	_____																					
<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	_____																					
<input type="checkbox"/> ПФИ	_____																					
<input type="checkbox"/> структурные продукты	_____																					
<input type="checkbox"/> иное: _____	_____																					
<u>В течение срока инвестирования</u> возможно снижение стоимости первоначальных инвестиций. Какой уровень потерь находите приемлемым?	<input type="radio"/> Не нахожу приемлемым <input type="radio"/> Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 5% <input type="radio"/> Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 10% <input type="radio"/> Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 20% <input type="radio"/> Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 30% <input type="radio"/> Размер потерь <u>в процессе инвестирования</u> не важен																					
Если ряд непредвиденных событий приведет к кризису на финансовых рынках, выделите уровень потерь, который Вы считаете приемлемым для себя <u>в конце срока инвестирования</u> ?	<input type="radio"/> Потери неприемлемы, стоимость сбережений должна увеличиваться в соответствии с уровнем инфляции, т.е. реальная стоимость сбережений должна быть сохранена <input type="radio"/> Потери приемлемы в реальном, но не номинальном выражении, т.е. Вы готовы пренебречь инфляцией, и хотели бы получить как минимум тот размер средств, который Вы первоначально вложили <input type="radio"/> Готов к некоторым потерям, которые компенсируются потенциально большим доходом в случае отсутствия кризиса <input type="radio"/> Готов к существенным потерям, которые компенсируются максимально возможным потенциальным доходом при отсутствии кризиса																					

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

для физического лица

Перед вами описание трех инвестиционных портфелей разных классов активов. По каждому из них указаны накопленная доходность на временном горизонте 5 лет, а также максимальный размер возможных потерь, который не будет превышен с вероятностью 95% на горизонте 1 год. Выберите портфель, соотношение доходности и риска которого для вас наиболее приемлемо.

- Портфель облигаций: накопленная доходность портфеля за 5 лет инвестирования +41,0%, уровень потерь на горизонте 1 год -2,25%
- Смешанный портфель: накопленная доходность портфеля за 5 лет инвестирования +82,1%, уровень потерь на горизонте 1 год -25,8%
- Портфель акций: накопленная доходность портфеля за 5 лет инвестирования +106,3%, уровень потерь на горизонте 1 год -34,0%

Если произойдет резкое падение на финансовых рынках и стоимость Ваших активов снизится на 20%, какое действие Вы предпримете:

- Постараюсь перевести все сбережения в денежные средства, т.к. опасаясь, что можете понести еще большие потери
- Выведете часть средств, ликвидировав наиболее рискованные вложения
- Ничего не предпримете
- Увеличите свой инвестиционный портфель, т.к. резкое падение является удачным для этого моментом

Планируется ли увеличение суммы инвестиций?

- регулярное пополнение: _____
- пополнение от случая к случаю
- не планируется

Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность

Планируется ли уменьшение суммы инвестиций?

- регулярный вывод: _____
- вывод от случая к случаю
- не планируется

Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность

Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев

P

Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев

P

Размер сбережений

P

Под сбережениями понимаются наличные средства, средства на накопительных счетах и вкладах, не планируемые к трате в ближайшее время. В состав сбережений не должны включаться средства, находящиеся и/или предполагаемые к инвестированию

Размер собственных инвестиций

P

Под собственными инвестициями в данном пункте понимается суммарная стоимость активов, находящихся на брокерских и индивидуальных инвестиционных счетах, не планируемых к передаче в доверительное управление по договору

Существенные имущественные обязательства на сроке инвестирования

P

Укажите сумму и сроки существенных обязательств. Сюда включаются кредиты, иные обязательства, не включенные в примерные среднемесячные расходы, а также другие предстоящие существенные расходы

Клиент несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Управляющий, осуществляя управление активами Клиента, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности управления.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

_____/ _____
« ____ » _____ 20 ____ года

----- Заполняется сотрудником УК -----

Допустимый уровень риска

_____/ _____
« ____ » _____ 20 ____ года

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
для юридического лица - коммерческой организации

Наименование			
Сумма средств, планируемая к передаче в ДУ	Р		
Инвестиционная цель	<input type="radio"/> создание финансовой подушки безопасности; <input type="radio"/> получение доходности чуть выше депозита; <input type="radio"/> максимальный прирост стоимости инвестиций; <input type="radio"/> иное: _____		
Желаемый срок действия договора	лет		
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="radio"/> нет <input type="radio"/> специалист <input type="radio"/> подразделение		
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="radio"/> нет <input type="radio"/> единичные <input type="radio"/> регулярные		
Опыт в области инвестирования	Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:
	<input type="checkbox"/> облигации <input type="checkbox"/> акции <input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ <input type="checkbox"/> ПФИ <input type="checkbox"/> структурные продукты <input type="checkbox"/> иное: _____	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> да
Текущий инвестиционный портфель (включая доверительное управление и инвестиционное консультирование)	<input type="radio"/> Нет инвестиций <input type="radio"/> В портфеле имеются:		в долях:
	<i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i>		<input type="checkbox"/> облигации _____ <input type="checkbox"/> акции _____ <input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ _____ <input type="checkbox"/> ПФИ _____ <input type="checkbox"/> структурные продукты _____ <input type="checkbox"/> иное: _____
Предельный размер убытка, который является допустимым	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> 5% <input type="radio"/> 10% <input type="radio"/> 20% <input type="radio"/> 30%		
Планируется ли увеличение суммы инвестиций?	<input type="radio"/> регулярное пополнение: _____ <input type="radio"/> пополнение от случая к случаю <input type="radio"/> не планируется		
<i>Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность</i>			
Планируется ли уменьшение суммы инвестиций?	<input type="radio"/> регулярный вывод: _____ <input type="radio"/> вывод от случая к случаю <input type="radio"/> не планируется		
<i>Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность</i>			
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из общей суммы инвестированных средств, по отношению к среднегодовому объему инвестированных активов	<input type="radio"/> 0% <input type="radio"/> не более 10% <input type="radio"/> не более 20% <input type="radio"/> 20% и более		

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
для юридического лица - коммерческой организации

Размер капитала (на последнюю отчетную дату)

Р

Размер активов (на последнюю отчетную дату)

Р

Размер выручки (за 12 месяцев на последнюю отчетную дату)

Р

Клиент несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Управляющий, осуществляя управление активами Клиента, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности управления.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

_____ / _____

« ____ » _____ 20 ____ года

----- Заполняется сотрудником УК -----

Допустимый уровень риска

_____ / _____

« ____ » _____ 20 ____ года

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ для юридического лица - некоммерческой организации																						
Наименование																						
Сумма средств, планируемая к передаче в ДУ	Р																					
Инвестиционная цель	<input type="radio"/> создание финансовой подушки безопасности; <input type="radio"/> получение доходности чуть выше депозита; <input type="radio"/> максимальный прирост стоимости инвестиций; <input type="radio"/> иное: _____																					
Желаемый срок действия договора	лет																					
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="radio"/> нет <input type="radio"/> специалист <input type="radio"/> подразделение																					
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="radio"/> нет <input type="radio"/> единичные <input type="radio"/> регулярные																					
Опыт в области инвестирования	<table border="0"> <tr> <td>Опыт работы с инструментами:</td> <td>включая иностранные:</td> <td>на протяжении более года:</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> облигации</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> акции</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> ПФИ</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> структурные продукты</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> иное: _____</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> <td><input type="checkbox"/> да</td> </tr> </table>	Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:	<input type="checkbox"/> облигации	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> акции	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> ПФИ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> структурные продукты	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> иное: _____	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да
Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:																				
<input type="checkbox"/> облигации	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> акции	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> ПФИ	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> структурные продукты	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
<input type="checkbox"/> иное: _____	<input type="checkbox"/> да	<input type="checkbox"/> да																				
Текущий инвестиционный портфель (включая доверительное управление и инвестиционное консультирование)	<input type="radio"/> Нет инвестиций <input type="radio"/> В портфеле имеются: <table border="0"> <tr> <td></td> <td></td> <td>в долях</td> </tr> <tr> <td><i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i></td> <td><input type="checkbox"/> облигации</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td></td> <td><input type="checkbox"/> акции</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td></td> <td><input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td></td> <td><input type="checkbox"/> ПФИ</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td></td> <td><input type="checkbox"/> структурные продукты</td> <td>_____</td> </tr> <tr> <td></td> <td><input type="checkbox"/> иное: _____</td> <td>_____</td> </tr> </table>			в долях	<i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i>	<input type="checkbox"/> облигации	_____		<input type="checkbox"/> акции	_____		<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	_____		<input type="checkbox"/> ПФИ	_____		<input type="checkbox"/> структурные продукты	_____		<input type="checkbox"/> иное: _____	_____
		в долях																				
<i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i>	<input type="checkbox"/> облигации	_____																				
	<input type="checkbox"/> акции	_____																				
	<input type="checkbox"/> паи / акции ПИФ	_____																				
	<input type="checkbox"/> ПФИ	_____																				
	<input type="checkbox"/> структурные продукты	_____																				
	<input type="checkbox"/> иное: _____	_____																				
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования	<input type="radio"/> 5% <input type="radio"/> 10% <input type="radio"/> 20% <input type="radio"/> 30% <input type="radio"/> 50%																					
Планируется ли увеличение суммы инвестиций?	<input type="radio"/> регулярное пополнение: _____ <input type="radio"/> пополнение от случая к случаю <input type="radio"/> не планируется <i>Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность</i>																					
Планируется ли уменьшение суммы инвестиций?	<input type="radio"/> регулярный вывод: _____ <input type="radio"/> вывод от случая к случаю <input type="radio"/> не планируется <i>Если вы выбрали "регулярно", уточните примерный размер и периодичность</i>																					
Планируемая периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных средств	<input type="radio"/> не планируется <input type="radio"/> не чаще раза в год <input type="radio"/> не чаще раза в квартал <input type="radio"/> чаще раза в квартал																					

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
для юридического лица - некоммерческой организации

Размер капитала (на последнюю отчетную дату)

Р

Размер активов (на последнюю отчетную дату)

Р

Размер выручки (за 12 месяцев на последнюю отчетную дату)

Р

Клиент несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Управляющий, осуществляя управление активами Клиента, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности управления.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

_____ / _____

« ____ » _____ 20__ года

----- Заполняется сотрудником УК -----

Допустимый уровень риска

_____ / _____

« ____ » _____ 20__ года

Справка об инвестиционном профиле клиента

Имя/наименование Учредителя управления: _____

Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица: _____

Квалифицированный инвестор: Да / Нет

1. На основании предоставленной Учредителем управления Анкеты инвестиционного профиля в целях исполнения Договора доверительного управления № ____ от ____ (далее – Договор) определен следующий Инвестиционный профиль:

Цель инвестирования	
Инвестиционный горизонт	
Валюта стратегии инвестирования	
Допустимый уровень риска	
Ожидаемая доходность в валюте стратегии	

2. Управляющий не гарантирует достижения определенной в Инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает Учредитель управления, от операций с финансовыми инструментами.
3. Учредителю управления рекомендовано максимально оперативно уведомлять Управляющего об изменении информации, на основании которой определен Инвестиционный профиль Учредителя управления. Управляющий информирует об освобождении от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

Инвестиционный профиль определен: Управляющий: _____/_____/_____ Подпись И.О.Фамилия Дата _____	С Инвестиционным профилем согласен: Учредитель управления: _____/_____/_____ Подпись И.О.Фамилия Дата _____
---	---