

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)
Утверждено
Приказом Генерального директора
№ 12 от 04 марта 2019 года


В.Е. Кириллов



**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА**

Редакция №1

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника (далее – **Порядок**) разработан ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (далее – **Компания, УК**) в соответствии с 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» (далее – **Указание**), методическими рекомендациями НАУФОР, и устанавливает порядок и описание мероприятий для определения инвестиционного профиля клиентов, а также перечень сведений для его определения.
- 1.2. Настоящий Порядок распространяется на деятельность Компании по инвестиционному консультированию.
- 1.3. Если иное не установлено настоящим Порядком, все термины используются в значениях, установленных действующим законодательством, в том числе Указанием, и договорами об инвестиционном консультировании, заключенными между Компанией и клиентами.
- 1.4. С целью предоставления информации клиентам и потенциальным клиентам, настоящий Порядок размещается на сайте Компании в сети «Интернет» по адресу: <http://tkbip.ru/>.

2. Термины и определения.

- 2.1. **Клиент** – юридическое или физическое лицо, заключившее с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании;
Потенциальный клиент – лицо, намеренное заключить с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании.
- 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.
- 2.3. **Инвестиционный профиль клиента** – информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент, о периоде времени, за который определяется такая доходность, а также о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций, если Клиент не является квалифицированным инвестором.
- 2.4. **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск Клиента.
- 2.5. **Допустимый риск** – риск возможных убытков от операций с финансовыми инструментами, который способен нести Клиент.
- 2.6. **Ожидаемая доходность** – доходность, на которую рассчитывает Клиент от операций с финансовыми инструментами.

3. Порядок определения и согласования инвестиционного профиля Клиента.

- 3.1. Компания определяет и согласовывает с Клиентом Инвестиционный профиль клиента до начала предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее – ИИР).
- 3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется в отношении каждого договора об инвестиционном консультировании (далее – Договор ИК). Для одного Клиента может быть определено несколько разных инвестиционных профилей, если предполагается заключить несколько Договоров ИК с данным Клиентом. Изменение и/или прекращение одного инвестиционного профиля Клиента не влечет изменение и/или прекращение остальных инвестиционных профилей этого Клиента.
- 3.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:
- Ожидаемая доходность;
 - Допустимый риск (включается в состав Инвестиционного профиля клиента в случае, если клиент не является квалифицированным инвестором, а также может быть включен в состав Инвестиционного профиля клиента, являющегося квалифицированным инвестором, по решению Компании);
 - Инвестиционный горизонт.
- 3.4. Инвестиционный профиль Клиента является неотъемлемой частью Договора ИК.
- 3.5. Подписание Договора ИК означает, что: а) инвестиционный профиль определен и согласован между Компанией и Клиентом; б) Клиент проинформирован о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Внесение изменений в инвестиционный профиль Клиента производится путем внесения соответствующих изменений в Договор ИК.
- 3.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.
- 3.6.1. Если включение инвестиционного профиля в Договор ИК будет невозможно, Компания и Клиент могут договориться об ином порядке определения и согласования инвестиционного профиля с соблюдением всех требований настоящего раздела 3.
- 3.6.2. По результатам анализа информации о Клиенте Компания составляет документ об определенном инвестиционном профиле клиента (далее – Справка об инвестиционном профиле клиента, Справка) по форме Приложения 4 к Порядку. Компания предоставляет Клиенту Справку об инвестиционном профиле клиента, а также получает согласие с содержанием Справки и определенным инвестиционным профилем клиента одним из следующих способов:

№ п/п	Способ предоставления информации Клиенту	Способ и форма получения Компанией согласия Клиента с инвестиционным профилем Клиента	Дата и время получения согласия Компанией
1.	Путем предоставления на бумажном носителе Справки по форме Приложения 4 к Порядку в виде отдельного документа.	В этом случае Компания может принять согласие Клиента: - на бумажном носителе; - в виде электронного документа от Клиента с электронной подписью Клиента.	Дата и время, указанные в служебных отметках сотрудником Компании, принявшим Справку на бумажном носителе.
2.	Путем предоставления Справки в виде электронного документа с электронной подписью Компании по электронным каналам взаимодействия с Клиентом, предусмотренным Договором ИК (например, с использованием авторизованной электронной почты сторон, системы электронного документооборота (СЭД))		Дата и время приема Компанией электронного документа (ЭД).
3.	Путем включения в Договор ИК в качестве самостоятельного приложения или части Договора ИК: • Справки по форме Приложения №4 к Порядку. • или выписки из Справки в свободной форме, которая содержит в себе данные, предусмотренные для этого документа Указанием.	Клиент дает согласие путем подписания Договора ИК.	Дата и время подписания Сторонами Договора ИК

3.7. Компания пересматривает инвестиционный профиль Клиента в случае, если Клиент уведомил Компанию об изменении информации в отношении инвестиционного профиля, либо при обновлении информации, составляющей инвестиционный профиль клиента, по инициативе Компании (при необходимости).

Порядок определения инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором.

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

- предполагаемый инвестиционный горизонт (от 1 года до 5 лет);
- описание цели инвестирования (можно выбрать из Приложения 1 к настоящему Порядку или сформулировать самостоятельно);
- инвестиционные ограничения, применимые к соответствующему Договору ИК (если таковые установлены законодательством или/и собственными решениями Клиента).

Компания может предусмотреть предоставление любых анкет из настоящего Порядка в двуязычном варианте (на русском и иностранном языке). При этом в такой анкете

дополнительно указывается, что текст на иностранном языке приведен исключительно для информационных целей, и в случае противоречий русский текст превалирует.

3.7.2. На основе сведений, полученных в соответствии с п. 3.7.1 настоящего Порядка, Компания составляет проект Справки с указанием предлагаемого инвестиционного профиля в виде инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности и допустимого риска (в случае, если Компания по своему единоличному суждению считает необходимым указание в инвестиционном профиле данного параметра), и направляет его Клиенту на согласование в соответствии с пунктом 3.6.2. Положения.

3.7.3. Подписание Клиентом Справки в соответствии с пунктом 3.6.2. Положения, в том числе после внесения изменений в проект по требованию Клиента, означает, что инвестиционный профиль Клиента определен и согласован между Компанией и Клиентом.

3.8. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором

3.8.1. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании анализа предоставленной Клиентом информации, предусмотренной анкетой по форме Приложения 1 к настоящему Порядку, а также, в зависимости от типа Клиента, по форме Приложения 2 или Приложения 3 к настоящему Порядку:

3.8.2. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, не может содержать Риск на любой день более указанного ниже:

а) Для Клиента - физического лица

$$\text{ДопРиск} \leq \min \left\{ \frac{\text{Сбережения} + \text{Срок} \cdot (\text{Доходы} - \text{Расходы})}{\text{СуммаИнвестиций}} \cdot 100\% ; 100\% \right\}, \text{ где:}$$

ДопРиск – максимальный допустимый для Клиента Риск на любой день;

Доходы – средние доходы Клиента за год (сумма в п.1 анкеты по форме Приложения 2, умноженная на 12);

Расходы – средние расходы Клиента за год (сумма в п.2 анкеты по форме Приложения 2, умноженная на 12);

Сбережения – сумма сбережений Клиента (п.3 анкеты по форме Приложения 2);

СуммаИнвестиций – примерный размер инвестиционного портфеля (сумма средств) (п.6 анкеты по форме Приложения 2);

Срок – период времени в годах, определяемый следующим образом:

- если в п.4 анкеты по форме Приложения 2 отмечено «да», то Срок определяется как средний ожидаемый возраст дожития минус текущий возраст Клиента (средний ожидаемый возраст дожития составляет 66 лет для мужчин и 77 лет для женщин);
- в иных случаях:
 - если в п.5 анкеты по форме Приложения 2 отмечено «да», то Срок равен Инвестиционному горизонту;
 - в иных случаях Срок определяется как двукратный Инвестиционный горизонт.

б) Для юридического лица, являющегося коммерческой организацией

Если в пункте 1.1 Анкеты по форме Приложения 3 указано «Да», то максимально допустимый риск на любой день для такого Клиента признается равным 100 %. Во всех остальных случаях используется порядок ниже.

$$\text{ДопРиск} \leq \min \left\{ \frac{\text{ЧистАктивы} - \text{МинАктивы}}{\text{СуммаИнвестиций}} \cdot 100\% ; \text{МаксРиск} * \text{КоеффКлиента} \right\}$$

ДопРиск – максимальный допустимый Риск на любой день для неквалифицированного Клиента – юридического лица;

ЧистАктивы – примерный размер чистых активов Клиента (сумма в п.1 анкеты по форме Приложения 3);

МинАктивы – минимально необходимый размер чистых активов Клиента (сумма в п.2 анкеты по форме Приложения 3);

СуммаИнвестиций – примерный размер инвестиционного портфеля (п.3 анкеты по форме Приложения 3);

МаксРиск - предельный размер убытка, указанный Клиентом в п.4 анкеты по форме Приложения 3;

КоеффКлиента – поправочный Коэффициент, определяемый следующим образом:

- Если в пункте 5 анкеты по форме Приложения 3 указано «Да», то Коэффициент признается равным 1;
- Если в пункте 5 анкеты по форме Приложения 3 указано «Нет», то Коэффициент признается равным 0,9.

Приложение 1
к Порядку определения
инвестиционного профиля
клиента инвестиционного
советника

Анкета инвестиционного профилирования

Имя/наименование Клиента: _____

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

Инвестиционный горизонт: _____ (от 1 года до 5 лет)

Квалифицированный инвестор: Да / Нет

Для определения инвестиционного профиля Клиент может выбрать одну из предлагаемых ниже целей инвестирования или сформулировать свою. Уровень допустимого риска в таблице ниже определен Компанией предварительно и может быть скорректирован по согласованию сторон.

«Риск на любой день» означает допустимый уровень потерь, связанных с изменением рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента, в процентах по состоянию на конец любого рабочего дня инвестиционного горизонта (периода).

«Риск на конец периода» означает допустимый уровень потерь, связанных с изменением рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента, в процентах по состоянию на конец инвестиционного горизонта (периода).

Клиент понимает и признает, что значения Ожидаемой доходности, Риска на любой день и Риска на конец периода, указанные в настоящей Анкете, приводятся исключительно в информационных целях, не могут рассматриваться и/или толковаться как ограничения или обязательства Компании. С учетом вышеизложенного Клиент понимает и признает, что значения Ожидаемой доходности, Риска на любой день и Риска на конец периода, указанные в настоящей Анкете, не используются и не могут использоваться в отношениях между Клиентом и Компанией в любых иных целях, кроме информационных.

Кредитные, системные, инфраструктурные и иные риски нерыночного характера при определении Ожидаемой доходности и допустимого уровня потерь не учитываются. При определении Ожидаемой доходности не учитываются возможные налоги, расходы, сопряженные с исполнением Клиентом индивидуальных инвестиционных рекомендаций Компании, вознаграждение Компании по договору об инвестиционном консультировании.

Описание цели инвестирования	Инвестиционный горизонт					Примечание
	1 год	2 года	3 года	4 года	5 лет	
<input type="checkbox"/> Максимальная ликвидность Управление краткосрочной ликвидностью с возможностью частых пополнений инвестиционного счета, а также возможностью вывода значительной части портфеля в короткие сроки. Даты пополнений/выводов заранее неизвестны. Валюта инвестирования – рубль.						Риск на любой день
	0%	0%	0%	0%	0%	Риск на конец периода
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Ожидаемая доходность
<input type="checkbox"/> Фиксированный доход Инвестирование на значительные сроки с хорошо прогнозируемыми датами пополнений/выводов с целью получения процентного дохода по облигациям и/или депозитам. Валюта инвестирования – рубль.	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на любой день
	0%	0%	0%	0%	0%	Риск на конец периода
						Ожидаемая доходность

<input type="checkbox"/> Сохранность Инвестирование на заранее определенный срок без досрочного вывода активов (кроме экстренных случаев) с целью получения дохода, превышающего процентный доход по облигациям и/или депозитам. Валюта инвестирования – рубль.	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на любой день
	0%	0%	0%	0%	0%	Риск на конец периода
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Ожидаемая доходность
<input type="checkbox"/> Сбалансированный высокий доход Инвестирование на длительный срок без досрочного вывода активов (кроме экстренных случаев) с целью получения дохода за счет активного перераспределения вложений между акциями и инструментами с фиксированным доходом. Валюта инвестирования – рубль.	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на любой день
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на конец периода
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Ожидаемая доходность
<input type="checkbox"/> Акционерный доход Инвестирование на длительный срок с целью получения дохода от портфельного инвестирования в акции российских эмитентов. Валюта инвестирования – рубль.	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на любой день
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Риск на конец периода
	TBD	TBD	TBD	TBD	TBD	Ожидаемая доходность
<input type="checkbox"/> Unit-linked Инвестирование рискованной части средств покрытия обязательств страховщика по продуктам инвестиционного страхования жизни в высокодоходные (высокорискованные) инструменты.	-100%	-100%	-100%	-100%	-100%	Риск на любой день
	-100%	-100%	-100%	-100%	-100%	Риск на конец периода
	В зависимости от валюты инвестирования и стратегии инвестирования рискованной части средств покрытия обязательств страховщика					Ожидаемая доходность

TBD - Компания обеспечивает наличие данной информации на дату предоставления Анкеты инвестиционного профилирования Клиенту, Потенциальному клиенту.

Если ни одна из предложенных выше целей инвестирования Вам не подходит, сформулируйте, пожалуйста, ее самостоятельно, в обязательном порядке указав валюту инвестирования, ожидаемую доходность в валюте инвестирования, а для Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором - также допустимый риск в валюте инвестирования:

При определении инвестиционного профиля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, допустимый риск является приоритетным.

Перечислите, пожалуйста, инвестиционные ограничения, применимые к инвестированию в рамках заключаемого Договора ИК (если таковые имеются):

О рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля уведомлен.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю.

_____ / _____

« _____ » _____ 20__ года

Анкета инвестиционного профилирования

(дополнительные сведения физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)

Ф.И.О. Клиента _____ Возраст _____ Пол _____
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица:

1.	Примерный среднемесячный размер регулярных доходов за последние 12 месяцев. <i>Под регулярным доходом понимается доход, который Вы получаете и будете получать в будущем на прежнем уровне с высокой степенью уверенности (доходы от профессиональной деятельности, доходы от сдачи недвижимости в аренду и т.п.)</i>	руб.
2.	Примерный среднемесячный размер регулярных расходов за последние 12 месяцев. <i>Под регулярным расходом понимаются средства, которые Вы обычно тратите на текущее потребление (отдых, содержание недвижимости, автомобиля и т.п.). В расходы НЕ следует включать суммы, направленные на инвестирование, т.е. подлежащие возврату в будущем.</i>	руб.
3.	Примерный размер сбережений по состоянию на текущий момент. <i>Под сбережениями понимается стоимость Ваших инвестиционных активов за вычетом суммы всех задолженностей. Под инвестиционными активами понимаются вклады в банках, ценные бумаги, недвижимость (за исключением той, что используется Вами для собственного проживания), антиквариат и т.п.</i>	руб.
4.	Являетесь ли Вы пенсионером, и пенсия является вашим единственным источником дохода.	да/нет
5.	Обладаете ли Вы образованием, опытом и знаниями в области инвестирования достаточным для оценки приемлемости инвестиционных продуктов с точки зрения риска, в частности, Вы не будете приобретать инвестиционный продукт, если не полностью понимаете его инвестиционные качества и связанные с ним риски.	да/нет
6.	Предполагаемая сумма средств для инвестиций (инвестиционный портфель)	руб. (не более суммы в п.3)

О рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля уведомлен.
Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю.

_____ / _____

« _____ » _____ 20__ года

_____ Заполняется сотрудником УК _____

Максимальный допустимый риск, определенный на основании указанных выше сведений	_____ %
---	---------

_____ / _____

« _____ » _____ 20__ года

Приложение 3
к Порядку определения
инвестиционного профиля
клиента инвестиционного
советника

Анкета инвестиционного профилирования

(дополнительные сведения юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)

Наименование Клиента _____

ОГРН юридического лица: _____

1.	Примерный размер чистых активов Вашей компании на текущий момент. <i>Под чистыми активами понимается разница между всеми активами и всеми обязательствами компании.</i>	руб.
1.1	Информация о размере оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности (если применимо) за последний заверченный отчетный период. <i>Если указанная величина более 2 (двух) миллиардов рублей за отчетный год, то указывается ДА, в иных случаях Нет. Под заверченным отчетным годом следует понимать отчетный год, в отношении которого истек установленный срок представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления</i>	Да/Нет
2.	Минимально необходимый размер чистых активов вашей компании исходя из потребности в оборотных средствах на протяжении Инвестиционного горизонта, а также требований к минимальному размеру собственного капитала, если таковые имеются. <i>Под оборотными средствами понимаются средства, используемые (необходимые) для осуществления своей повседневной деятельности, в т.ч. производственные запасы предприятия, незавершенное производство, запасы готовой и отгруженной продукции, дебиторскую задолженность, но не включают в себя денежные средства на счетах компании (на расчетных и депозитных счетах).</i>	руб.
3.	Примерный размер инвестиционного портфеля.	руб.
4.	Предельный размер убытка, который является допустимым для вашей компании.	%
5.	Наличие в Вашей компании подразделения и/или специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность	Да/Нет

О рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля уведомлен.

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю.

_____ / _____

« _____ » _____
20__ года

_____ **Заполняется сотрудником УК** _____

Максимальный допустимый риск, определенный на основании указанных выше сведений	%
---	---

_____ / _____
« _____ » _____ 20__ года

Приложение 4
к Порядку определения
инвестиционного профиля
клиента инвестиционного
советника

<p>для служебных отметок Принято УК: ЧЧ-ММ ДД.ММ.ГГГГ _____/_____/_____ Подпись И.О.Фамилия (не заполняется при включении справки в состав Договора ИК)</p>	<p>К Договору ИК № _____ от _____ (дата) (заполняется при заключении Договора ИК до определения Инвестиционного профиля клиента)</p>
--	--

Справка об инвестиционном профиле клиента

Имя/наименование Клиента: _____

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

Квалифицированный инвестор: Да / Нет

1. На основании предоставленной Клиентом Анкеты инвестиционного профилирования определен следующий Инвестиционный профиль:

Цель инвестирования		
Инвестиционный горизонт		
Валюта стратегии инвестирования		
Допустимый риск в валюте стратегии	Риск на любой день	
	Риск на конец периода	
Ожидаемая доходность в валюте стратегии		

2. Инвестиционный профиль клиента Определен на основании следующей информации, предоставленной Клиентом в составе Анкеты инвестиционного профилирования:

3. Клиенту рекомендовано максимально оперативно уведомлять Компанию об изменении данных, на основании которых определен инвестиционный профиль Клиента.

_____ Заполняется УК _____

_____ / _____

« _____ » _____ 20__ года

_____ **Заполняется Клиентом** _____

С вышеуказанным инвестиционным профилем согласен:

_____/_____/_____
Подпись И.О.Фамилия

ДАТА:

Прошито, пронумеровано 13
(тринадцать) лист об

Генеральный директор
В.Е. Кириллов

