

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)  
Утверждено  
Приказом И.О. Генерального директора  
№ 90 от 28 сентября 2020 года

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ  
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА**

Редакция №2

## 1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника (далее – **Порядок**) разработан ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (далее – **Компания, УК, Советник**) 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**), Базовым стандартом совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 21.11.2019 (далее – **Базовый стандарт**), 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: [www.tkbip.ru](http://www.tkbip.ru).

## 2. Термины и определения.

- 2.1. **Клиент** – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с 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, либо являющееся квалифицированным инвестором в силу указанного Федерального закона.
- 2.3. **Инвестиционный профиль Клиента** – определенная Советником 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** – уровень риска 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**). Допускается определение нескольких инвестиционных профилей в рамках одного договора инвестиционного консультирования для различных инвестиционных целей. Для одного Клиента может быть определено несколько разных инвестиционных профилей, если предполагается заключить как несколько Договоров ИК с данным Клиентом, так и Договор ИК с несколькими инвестиционными целями. 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:
- Инвестиционный горизонт;
  - 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).
- 3.4. Инвестиционный профиль Клиента является неотъемлемой частью Договора ИК.
- 3.5. Инвестиционный профиль может быть определен и согласован между Компанией и Клиентом непосредственно при подписании Договора ИК, так и после его подписания, а также изменен в любой момент времени по основаниям, предусмотренным настоящим Порядком и Договором ИК.
- 3.6. Советник не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля. При определении Инвестиционного профиля Компания информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации.
- 3.7. Способ получения согласия Клиента с Инвестиционным профилем (подписание Справки об инвестиционном профиле) устанавливается Договором ИК.
- 3.8. 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).
- 3.9. Компания может предусмотреть предоставление любых анкет, документов из настоящего Порядка и сам Порядок в двуязычном варианте (на русском и иностранном языке). При этом в таком двуязычном документе текст на иностранном языке приведен исключительно для информационных целей, и в случае противоречий русский текст превалирует, независимо от того указано или нет такое примечание о превалировании русского текста в двуязычном документе.
- 3.10. *Порядок определения инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором.***
- 3.10.1. Для определения инвестиционного профиля Клиент предоставляет Компании анкету по форме Приложения 1 к настоящему Порядку (на бумажном носителе, если Договором ИК не установлено другое), содержащую следующие сведения:
- предполагаемый инвестиционный горизонт;
  - описание цели (целей) инвестирования;

- ожидаемую доходность;
- инвестиционные ограничения, применимые к соответствующему Договору ИК (если таковые установлены законодательством или/и собственными решениями Клиента).

### **3.11. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором**

3.11.1. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании анализа предоставленной Клиентом информации, предусмотренной анкетой в зависимости от типа Клиента по форме Приложения 2, Приложения 3 или Приложения 4 к настоящему Порядку (на бумажном носителе, если Договором ИК не установлено другое). Такой информацией является:

3.11.1.1. В отношении Клиентов – физических лиц, в том числе физических лиц, являющихся индивидуальными предпринимателями:

- предполагаемая цель (цели) и сроки инвестирования;
- возраст;
- образование;
- ожидаемая доходность;
- сведения о сбережениях и примерных среднемесячных доходах и расходах за последние 12 месяцев;
- сведения о существенных имущественных обязательствах на сроке инвестирования;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- иная дополнительная информация.

3.11.1.2. В отношении Клиентов – юридических лиц, являющихся коммерческими организациями:

- предполагаемая цель (цели) и сроки инвестирования;
- ожидаемая доходность;
- размер активов (на последнюю отчетную дату);
- размер выручки (за 12 месяцев на последнюю отчетную дату);
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из общей суммы инвестированных средств, по отношению к среднегодовому объему инвестированных активов;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым;
- иная дополнительная информация.

3.11.1.3. В отношении Клиентов – юридических лиц, являющихся некоммерческими организациями:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- ожидаемая доходность;

- размер активов (на последнюю отчетную дату);
- размер выручки (за 12 месяцев на последнюю отчетную дату);
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных средств;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования;
- иная дополнительная информация.

3.11.2. На основе сведений, полученных в соответствии с п. 3.10.1 или 3.11.1 настоящего Порядка, Компания составляет проект Справки об инвестиционном профиле Клиента по форме Приложения 5 с указанием предлагаемого Инвестиционного профиля в виде инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности и уровня допустимого риска (допустимый риск для квалифицированного инвестора указывается в случае, если Компания по своему единоличному суждению считает необходимым указание в Инвестиционном профиле данного параметра). Компания предоставляет Клиенту Справку об инвестиционном профиле Клиента, а также получает согласие с содержанием Справки и определенным инвестиционным профилем клиента в порядке, установленным Договором ИК.

3.11.3. Уровень допустимого риска портфеля выражается в виде качественно-количественной оценки. Качественная характеристика определяется на основании утвержденной Советником скоринговой модели оценки информации, предоставленной Клиентом в анкете инвестиционного профилирования, и имеет значение: низкий, средний и высокий. Соответствующая качественной характеристике количественная величина «Максимальный коэффициент риска портфеля» является максимально допустимым фактическим коэффициентом риска портфеля и имеет следующие значения: для низкого уровня риска – коэффициент 0.2, для среднего - 0.5 и для высокого - 1.

#### 4. Порядок определения риска (фактического риска) неквалифицированного Клиента

- 4.1. Фактический риск по портфелю неквалифицированного Клиента определяется по каждому отдельному Договору ИК или к каждому Инвестиционному профилю Клиента в рамках одного Договора ИК.
- 4.2. Фактический риск определяется на ежемесячной основе, если иное не определено в Договоре ИК (но не реже раза в год). Советник предоставляет ИИР для устранения несоответствия уровня фактического риска допустимому в случаях, предусмотренных Указанием.
- 4.3. Фактический риск портфеля определяется по формуле:

$$R_{fact} = \sum_{i=1}^n w_i \cdot k_i, \text{ где}$$

$n$  – количество групп риска инструментов в портфеле;

$w_i$  – доля инструментов  $i$ -й группы риска в портфеле;

$k_i$  – коэффициент риска  $i$ -й группы риска.

4.4. Перечень групп риска, соответствующие им коэффициенты риска и входящие в них инструменты указаны в таблице ниже:

Группа риска	Коэффициент риска	Инструменты
1	0.1	<p>Денежные средства (на расчетных счетах, в депозитах, переданные брокеру для совершения сделок с финансовыми инструментами – в рублях и иностранной валюте);</p> <p>Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже (исключая субординированные, конвертируемые и в состоянии дефолта);</p> <p>Облигации с ипотечным покрытием;</p> <p>Структурные продукты с защитой капитала 100%;</p> <p>Стратегии с околонулевым рыночным риском (связка финансовых инструментов, позволяющих приблизить рыночный риск к нулю при условии отсутствия досрочного расторжения. Такие стратегии требуют отдельного согласования)</p> <p><i>Долговые инструменты должны иметь рейтинг выпуска и/или эмитента не ниже BB- (S&amp;P, Fitch); Ba3 (Moody's); ruA-/ruA-.sf (Эксперт РА); A-(RU)/A-(ru.sf) (АКРА)</i></p>
2	0.5	<p>Облигации российских эмитентов, не вошедшие в первую группу риска (исключая субординированные, конвертируемые и в состоянии дефолта);</p> <p>Еврооблигации, облигации иностранных эмитентов;</p> <p>Акции и депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже (включая акции иностранных эмитентов);</p> <p>Паи биржевых ПИФов, паи (акции) ETF, базовыми активами которых являются инструменты 1 и 2 группы риска (в том числе формирующие определенный индекс), золото, нефть;</p> <p>Биржевые производные финансовые инструменты;</p> <p>Структурные продукты с защитой капитала не менее 80%</p> <p><i>Долговые инструменты должны иметь рейтинг выпуска и/или эмитента не ниже B- (S&amp;P, Fitch); B3 (Moody's); ruBB/ruBB.sf (Эксперт РА); BB(RU)/BB(ru.sf) (АКРА)</i></p>
3	1	<p>Облигации, не вошедшие в первую и вторую группы риска;</p> <p>Акции и депозитарные расписки, не вошедшие во вторую группу риска;</p> <p>Структурные продукты и производные финансовые инструменты, не вошедшие в первую и вторую группы риска;</p> <p>Прочие финансовые инструменты, не вошедшие в первую и вторую группы риска</p>

**АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

для квалифицированного инвестора

ФИО / Наименование

Квалифицированный инвестор

да

Сумма средств, в отношении которых  
планируется консультирование

Р / \$ / €

Предполагаемая цель инвестирования

Предполагаемый срок инвестирования

до 1 года

1-3 года

более 3 лет

Ожидаемая доходность

сравнимая с

доходностью

банковского депозита

выше доходности

банковского депозита

существенно выше

доходности

банковского депозита

Дополнительно

*Клиент ознакомлен и несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Советник, предоставляя ИИР, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности.*

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года

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

Допустимый уровень риска

Максимальный коэффициент риска портфеля

Допустимые группы инструментов

Коэффициент риска группы

Предельные доли выбранных групп в портфеле

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года

**АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

для физического лица

ФИО

Возраст

Сумма средств, в отношении которых  
планируется консультирование

Р / \$ / €

Предполагаемая цель инвестирования

Предполагаемый срок инвестирования

- до 1 года                       1-3 года                       более 3 лет

Образование

- общее среднее /  
среднее специальное                       высшее                       высшее (экономика,  
финансы) и/или  
профильные  
аттестаты (ФССФР,  
FRM, CFA и т.п.)

До консультирования, инвестиционные средства в  
основном составляли...

- депозиты и/или  
облигации                       акции и инструменты  
с фикс. доходностью                       акции, облигации,  
паи, ПФИ,  
структ. продукты

Часть средств, в отношении которых планируется  
консультирование, от всей совокупности  
доступных к инвестированию средств

- менее 20%                       20-50%                       более 50%

Ожидаемая доходность

- сравнимая с  
доходностью  
банковского депозита                       выше доходности  
банковского депозита                       существенно выше  
доходности  
банковского депозита

Размер сбережений, а так же доходы за вычетом  
расходов (на основании оценки среднемесячных  
доходов и расходов за последние 12 месяцев) на  
срок инвестирования достаточны, чтобы нести..

- минимальный риск  
потерь (до 10%)                       разумный риск в  
ожидании  
повышенной  
доходности (до 30%)                       существенный риск  
потерь в ожидании  
высокой доходности  
(выше 30%)

Существенные имущественные обязательства на  
сроке инвестирования...

- не планируются                       маловероятны                       скорее всего  
возникнут или уже  
есть

Наличие знаний и опыта в области  
инвестирования

- знания и опыт  
отсутствуют                       знания имеются, опыт  
отсутствует                       знания и опыт  
имеются

Дополнительно

*Клиент ознакомлен и несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Советник, предоставляя ИИР, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности.*

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ «    » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года

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

**Допустимый уровень риска**

Максимальный коэффициент риска портфеля

Допустимые группы инструментов

Коэффициент риска группы

Предельные доли выбранных групп в портфеле

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ «    » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года



**АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**  
для юридического лица - коммерческой организации

Наименование			
Сумма средств, в отношении которых планируется консультирование	P / \$ / €		
Предполагаемая цель инвестирования			
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="radio"/> до 1 года	<input type="radio"/> 1-3 года	<input type="radio"/> более 3 лет
До консультирования, инвестиционные средства в основном составляли...	<input type="radio"/> депозиты и/или облигации	<input type="radio"/> акции и инструменты с фикс. доходностью	<input type="radio"/> акции, облигации, паи, ПФИ, структ. продукты
Часть средств, в отношении которых планируется консультирование, от всей совокупности доступных к инвестированию средств	<input type="radio"/> менее 20%	<input type="radio"/> 20-50%	<input type="radio"/> более 50%
Ожидаемая доходность	<input type="radio"/> сравнимая с доходностью банковского депозита	<input type="radio"/> выше доходности банковского депозита	<input type="radio"/> существенно выше доходности банковского депозита
Предельный размер убытка, который является допустимым	<input type="radio"/> 0%	<input type="radio"/> 30%	<input type="radio"/> 50%
Среднегодовой объем активов, планируемсх к возврату	<input type="radio"/> 0%	<input type="radio"/> до 20%	<input type="radio"/> более 20%
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
Размер активов (по состоянию на последнюю отчетную дату)	<input type="radio"/> до 200 млн.руб.	<input type="radio"/> до 1 млрд.руб.	<input type="radio"/> более 1 млрд.руб.
Объем выручки (за 12 месяцев, предшествующих последней отчетной дате)	<input type="radio"/> до 200 млн.руб.	<input type="radio"/> до 1 млрд.руб.	<input type="radio"/> более 1 млрд.руб.
Дополнительно			

*Клиент ознакомлен и несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Советник, предоставляя ИИР, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности.*

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

\_\_\_\_\_ / « \_\_\_\_\_ » 20 \_\_\_\_\_ года

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

**Допустимый уровень риска**  
Максимальный коэффициент риска портфеля  
Допустимые группы инструментов  
Коэффициент риска группы  
Предельные доли выбранных групп в портфеле

\_\_\_\_\_ / « \_\_\_\_\_ » 20 \_\_\_\_\_ года

**АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

для юридического лица - некоммерческой организации

Наименование			
Сумма средств, в отношении которых планируется консультирование	P / \$ / €		
Предполагаемая цель инвестирования			
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="radio"/> до 1 года	<input type="radio"/> 1-3 года	<input type="radio"/> более 3 лет
До консультирования, инвестиционные средства в основном составляли...	<input type="radio"/> депозиты и/или облигации	<input type="radio"/> акции и инструменты с фикс. доходностью	<input type="radio"/> акции, облигации, паи, ПФИ, структ. продукты
Часть средств, в отношении которых планируется консультирование, от всей совокупности доступных к инвестированию средств	<input type="radio"/> менее 20%	<input type="radio"/> 20-50%	<input type="radio"/> более 50%
Ожидаемая доходность	<input type="radio"/> сравнимая с доходностью банковского депозита	<input type="radio"/> выше доходности банковского депозита	<input type="radio"/> существенно выше доходности банковского депозита
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования	<input type="radio"/> 5%	<input type="radio"/> 30%	<input type="radio"/> 50%
Планируемая периодичность возврата активов	<input type="radio"/> не планируется	<input type="radio"/> не чаще раза в год	<input type="radio"/> чаще раза в год
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
Размер активов (по состоянию на последнюю отчетную дату)	<input type="radio"/> до 200 млн.руб.	<input type="radio"/> до 1 млрд.руб.	<input type="radio"/> более 1 млрд.руб.
Объем выручки (за 12 месяцев, предшествующих последней отчетной дате)	<input type="radio"/> до 200 млн.руб.	<input type="radio"/> до 1 млрд.руб.	<input type="radio"/> более 1 млрд.руб.
Дополнительно			

*Клиент ознакомлен и несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. При предоставлении недостоверной информации, Инвестиционный профиль Клиента может быть определен некорректно, и Советник, предоставляя ИИР, может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента касательно доходности.*

Полноту и достоверность указанных сведений подтверждаю:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года

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

**Допустимый уровень риска**

Максимальный коэффициент риска портфеля  
Допустимые группы инструментов  
Коэффициент риска группы  
Предельные доли выбранных групп в портфеле

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ года

<p>для служебных отметок Принято УК: ЧЧ-ММ ДД.ММ.ГГГГ</p> <p>_____/_____/_____ Подпись И.О.Фамилия (не заполняется при включении справки в состав Договора ИК)</p>	<p>К Договору ИК № _____ от _____ (дата)</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 уровень риска	
Ожидаемая доходность в валюте стратегии	

2. Инвестиционный профиль клиента Определен на основании следующей информации, предоставленной Клиентом в составе Анкеты инвестиционного профилирования:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
3. Инвестиционный советник не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает Клиент, от операций с финансовыми инструментами
4. Клиенту рекомендовано максимально оперативно уведомлять Инвестиционного советника об изменении информации, на основании которой определен инвестиционный профиль Клиента. Инвестиционный советник информирует об освобождении от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

\_\_\_\_\_ **Заполняется Инвестиционным советником** \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

\_\_\_\_\_ **Заполняется Клиентом** \_\_\_\_\_

С вышеуказанным инвестиционным профилем согласен:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
Подпись И.О.Фамилия  
ДАТА: