

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)
Утверждено Приказом
Генерального директора
№ 76 от 30 сентября 2026 года

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

Редакция № 14

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).
- 1.6. Доверительное управление активами клиента осуществляется в соответствии с его инвестиционным профилем, определенным Управляющим согласно настоящему Порядку.
- 1.7. Управляющий при осуществлении деятельности по доверительному управлению активами клиентов не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов.

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 29.06.2026 №7402-У «О требованиях, которым должно отвечать лицо для признания квалифицированным инвестором, порядке признания лица квалифицированным инвестором 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, определенный Управляющим, который согласен и способен нести Клиент в абсолютном или относительном числовом выражении.
- 2.6. **Ожидаемая доходность** – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении.
- 2.7. **Фактический риск** – риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).
- 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** – единый инвестиционный профиль, определенный Компанией для Клиентов, управление ценными бумагами и денежными средствами которых осуществляется по Стандартным стратегиям управления, исходя из существа Стандартной стратегии управления и без предоставления Клиентами информации для определения Инвестиционного профиля Клиента.
- 2.10. **Структурированное доверительное управление** – доверительное управление портфелем Клиента, в состав которого входит один или несколько Структурных финансовых инструментов.
- 2.11. **Структурный финансовый инструмент** – финансовый инструмент, позволяющий обеспечить заранее определенный уровень сохранности инвестиций (за исключением случаев досрочного расторжения договора доверительного управления), и доходность которого зависит от наступления или не наступления указанных в эмиссионной документации событий.

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. 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.
Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании сведений, полученных Управляющим от Клиента и (или) от третьих лиц.
- 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. Компания предоставляет Клиенту Справку об инвестиционном профиле клиента по форме Приложения 3 к настоящему Порядку, содержащую определенный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента, и согласовывает его путем получения письменного согласия Клиента с таким Инвестиционным профилем посредством подписания Клиентом указанной Справки (в том числе в форме электронного документа).
- 3.6. 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.
- 3.7. В документе с описанием инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о том, что он не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле клиента.
- 3.8. 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.
- 3.9. При изменении законодательства в части порядка инвестиционного профилирования клиентов Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля Клиента следующим образом:
- В случае, если в нормативном акте, вносящем соответствующие изменения в законодательство, установлен срок, в течение которого Компания обязана осуществить пересмотр инвестиционных профилей клиентов по уже заключенным договорам, или нормативный акт требует пересмотра инвестиционной декларации, Компания повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента в соответствии с установленными в таких нормативных актах сроками. Не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до истечения указанного срока Управляющий уведомляет Клиента о пересмотре Инвестиционного профиля и получает его согласие с таким Инвестиционным профилем. Если иное не установлено нормативным актом или договором ДУ, в случае неполучения согласия Клиента с повторно определенным Инвестиционным профилем в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты направления Клиенту повторно определенного инвестиционного профиля, Компания приостанавливает совершение операций по портфелю, за исключением операций по размещению активов в инструменты денежного рынка (государственные облигации со сроком погашения менее одного года, РЕПО, МНО, депозиты сроком до 3х месяцев) до момента получения согласия.
 - В иных случаях Компания осуществляет повторное определение инвестиционного профиля Клиента при истечении срока инвестиционного горизонта действующего Инвестиционного

профиля Клиента и/или внесении изменений в инвестиционную декларацию Договора доверительного управления. До получения согласия клиента с повторно определенным инвестиционным профилем Клиента Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем

3.10. До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля в соответствии с пунктом 3.8. Порядка, Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено п. 3.9 Порядка.

3.11. *Порядок определения инвестиционного профиля Клиента-физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, а также Клиента – юридического лица.*

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

- желаемый срок действия договора;
- описание цели (ей) инвестирования за период, определенный в анкете в качестве желаемого срока действия договора;
- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;
- сведения, которые позволяют определить риск, который 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. Ожидаемая доходность рассчитывается в соответствии с принципами, описанными во внутреннем документе «Модели и допущения при определении параметров инвестиционного профиля клиента» (далее – Модели).

3.12. *Порядок определения инвестиционного профиля Клиента физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором*

Инвестиционный профиль Клиента физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании предоставленной Клиентом информации, предусмотренной анкетой по форме Приложения 2 к настоящему Порядку, содержащую следующие сведения:

- цель(и) инвестирования за период, предусмотренный в анкете в качестве срока действия договора;
- срок действия договора;
- возраст физического лица;
- сведения о размере сбережений, инвестициях и денежных обязательствах Клиента,
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- 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.

- 3.13. На основании данных, предоставленных в анкете, в соответствии с Моделями определяется уровень допустимого риска клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, который приводится 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 вероятна такая доходность, в соответствии с принципами, описанными в Моделях.
- 3.15. По договорам доверительного управления, условиями которых предусмотрено инвестирование в структурный финансовый инструмент, допустимый риск 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).
- 3.16. Условия договора доверительного управления с клиентом-физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, могут предусматривать инвестирование в производные финансовые инструменты и/или ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или не наступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", в случае, если на основании предоставленной Клиентом информации, предусмотренной анкетой по форме Приложения 2 к настоящему Порядку, можно установить, что Клиент готов к максимальному уровню потерь в процессе и в конце инвестирования (вплоть до полной потери вложений). В связи с этим Управляющий руководствуется принципом, что Клиент готов нести повышенные риски, связанные с инвестированием в такие финансовые инструменты.
- 3.17. Приобретение финансовых инструментов, указанных в п. 3.16 настоящего Порядка, в состав инвестиционного портфеля клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается только в случае, если приобретение других финансовых инструментов не позволяет достичь инвестиционных целей в соответствии с инвестиционным профилем Клиента.
- 3.18. В качестве мотивированного обоснования способности клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, самостоятельно управлять финансовыми инструментами, приобретаемыми в доверительное управление, принимается предоставленная Клиентом информация, предусмотренная анкетой по форме Приложения 2 к настоящему Порядку, на основании которой можно установить, что Клиент имеет опыт самостоятельного управления соответствующими финансовыми инструментами, или письменное заявление Клиента с перечислением финансовых инструментов, в которые он имел опыт инвестирования, с указанием длительности такого опыта в свободной форме (кроме случаев, когда из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента (инструментов) вытекает, что этот финансовый инструмент (инструменты) не будет передан клиенту при прекращении договора доверительного управления). Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в таком заявлении.
- 3.19. Управляющий не реже 1 раза в 2 года направляет клиенту-физическому лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, анкету по форме Приложения 2 к настоящему Порядку и пересматривает инвестиционный профиль Клиента в случае, если в соответствии с полученной

Управляющим информацией произошло существенное (более, чем на 5%) снижение уровня риска, который способен и/или согласен нести клиент, или изменилась цель инвестирования. 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.

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 VaR^1 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	$\leq 10\%$	7%
низкий	$> 10\% ; \leq 20\%$	15%
средний	$> 20\% ; \leq 40\%$	35%
выше среднего	$> 40\% ; \leq 50\%$	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. Методика и порядок определения фактического риска Клиента

- 5.1. Фактический риск Клиента определяется для каждого отдельного Договора ДУ Клиента. Фактический риск Клиента Стандартной стратегии определяется по общему портфелю Стандартной стратегии управления, в который входят активы всех клиентов Управляющего данной стратегией.
- 5.2. Фактический риск Клиента 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, если иное не установлено Договором ДУ Клиента. Фактический риск Клиента Стандартной стратегии управления включает в себя количественную оценку только рыночного риска по общему портфелю Стандартной стратегии управления.
- В случае, если в ходе управления активами Клиентов выявлено существенное изменение рыночной ситуации, информация о таком изменении незамедлительно доводится Департаментом управления активами до сведения Отдела управления рисками по корпоративной электронной почте.
- 5.3. Рыночный риск рассчитывается через метрику VaR.
- 5.4. Кредитный риск определяется по долговым инструментам на основе соответствующего рейтингу выпуска/эмитента значения вероятности дефолта на горизонте 1 год.

- 5.5. Риск ликвидности оценивается через транзакционные издержки с учетом объема позиции и среднесуточного оборота по инструментам за последние 3 месяца, предшествующие дате оценки, или представляет собой величину дисконта, с учетом которого теоретически возможна реализация ценных бумаг.
- 5.6. Подходы к расчету фактического риска Клиентов структурированного доверительного управления закреплены внутренним документом «Методика по оценке рисков структурных облигаций».

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 или невозможности их получения используются ежедневные изменения значений соответствующих фондовых индексов;
- по долговым инструментам оценивается изменение кредитного спреда и кривой бескупонной доходности или доходность соответствующих индексов облигаций.

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

6.4 Метод определения значения VaR для Структурных финансовых инструментов избирается в соответствии с внутренним документом «Методика по оценке рисков структурных облигаций».

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 превышении в день его выявления. Срок устранения превышения фактического риска над допустимым составляет 25 рабочих дней, следующих за днем выявления такого превышения.
- 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 не позднее истечения срока по приведению фактического уровня риска в соответствие с допустимым. Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса уведомляет об этом Клиента в течение 3

рабочих дней, следующих за днем получения соответствующей информации от Департамента управления активами. В случае, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления Клиент направил письменное требование Управляющему о приведении фактического уровня риска в соответствие с допустимым, Управляющий обязан исполнить его в срок, не превышающий 10 рабочих дней с даты получения Управляющим письменного требования.

- В случае, если иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить ребалансировку портфеля Клиента для снижения риска, Департамент управления активами информирует об этом Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса не позднее истечения срока по приведению фактического уровня риска в соответствие с допустимым. Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса уведомляет об этом Клиента в течение 3 рабочих дней, следующих за днем получения соответствующей информации от Департамента управления активами.

7.2. Положения п. 7.1 данного Порядка не применяются к случаям превышения фактического уровня риска над допустимым по портфелю Клиента, в состав которого входят Структурные финансовые инструменты.

7.3. В случае, если по портфелю Клиента, в состав которого входят Структурные финансовые инструменты, установлено, что фактический уровень риска Клиента превышает допустимый уровень риска, определенный в его Инвестиционном профиле, в течение 25 рабочих дней и более, следующих за днем выявления такого превышения, и приведение фактического уровня риска к допустимому возможно только путем снижения доли входящих в портфель Клиента Структурных финансовых инструментов, осуществляются следующие действия:

- Отдел управления рисками информирует Департамент управления активами о превышении фактического уровня риска над допустимым по истечении срока 25 рабочих дней по электронной почте.
- Департамент управления активами подтверждает невозможность приведения фактического уровня риска к допустимому без снижения доли входящих в портфель Клиента Структурных финансовых инструментов и не позднее следующего рабочего дня после получения сведений от Отдела управления рисками информирует Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса о факте превышения допустимого уровня риска Клиента, а также о невозможности или нецелесообразности приведения фактического уровня риска к допустимому.
- Департамент поддержки продаж и клиентского сервиса передает данные сведения Клиенту в течение 3 рабочих дней, следующих за днем получения соответствующей информации от Департамента управления активами и, если это требуется, предоставляет дополнительно пояснения в этой части условий договора доверительного управления.

7.4. 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 физического лица-квалифицированного инвестора / юридического лица

ФИО / Наименование	
Квалифицированный инвестор	☐ да
Инвестиционная цель	☐ максимальный прирост стоимости инвестиций при указанном мною уровне риска и сроке инвестирования; ☐ иная цель на период срока действия договора: _____
Доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент (в % годовых)	_____ %
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

Приложение 2
к Порядку определения
инвестиционного профиля клиента

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором																							
ФИО																							
Возраст																							
Сумма средств, планируемая к передаче в ДУ	Р																						
Инвестиционная цель	☐ создание финансовой подушки безопасности; ☐ получение доходности чуть выше депозита; ☐ максимальный прирост стоимости инвестиций; ☐ иная цель на период срока действия договора: _____																						
Желаемый срок действия договора	лет																						
Образование	☐ общее среднее / среднее специальное ☐ высшее ☐ высшее (экономика, финансы)																						
Знания в области инвестирования	☐ имею профильные аттестаты (свидетельство НОК, FRM, CFA и т.п.)																						
Опыт в области инвестирования	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Опыт работы с инструментами:</th> <th>включая иностранные:</th> <th>на протяжении более года:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>☐ облигации</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> <tr> <td>☐ акции</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> <tr> <td>☐ паи / акции ПИФ</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> <tr> <td>☐ ПФИ</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> <tr> <td>☐ структурные продукты</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> <tr> <td>☐ иное: _____</td> <td>☐ да</td> <td>☐ да</td> </tr> </tbody> </table>		Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:	☐ облигации	☐ да	☐ да	☐ акции	☐ да	☐ да	☐ паи / акции ПИФ	☐ да	☐ да	☐ ПФИ	☐ да	☐ да	☐ структурные продукты	☐ да	☐ да	☐ иное: _____	☐ да	☐ да
Опыт работы с инструментами:	включая иностранные:	на протяжении более года:																					
☐ облигации	☐ да	☐ да																					
☐ акции	☐ да	☐ да																					
☐ паи / акции ПИФ	☐ да	☐ да																					
☐ ПФИ	☐ да	☐ да																					
☐ структурные продукты	☐ да	☐ да																					
☐ иное: _____	☐ да	☐ да																					
Текущий инвестиционный портфель	<table border="1"> <tbody> <tr> <td> ☐ Нет инвестиций ☐ В портфеле имеются: <i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i> </td> <td> ☐ облигации ☐ акции ☐ паи / акции ПИФ ☐ ПФИ ☐ структурные продукты ☐ иное: _____ </td> <td> в долях: _____ _____ _____ _____ _____ </td> </tr> </tbody> </table>		☐ Нет инвестиций ☐ В портфеле имеются: <i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i>	☐ облигации ☐ акции ☐ паи / акции ПИФ ☐ ПФИ ☐ структурные продукты ☐ иное: _____	в долях: _____ _____ _____ _____ _____																		
☐ Нет инвестиций ☐ В портфеле имеются: <i>(Под портфелем понимается совокупность всех имеющихся портфелей. Укажите примерные доли инструментов)</i>	☐ облигации ☐ акции ☐ паи / акции ПИФ ☐ ПФИ ☐ структурные продукты ☐ иное: _____	в долях: _____ _____ _____ _____ _____																					
В течение срока инвестирования возможно снижение стоимости первоначальных инвестиций. Какой уровень потерь находите приемлемым?	☐ Не нахожу приемлемым ☐ Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 5% ☐ Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 10% ☐ Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 20% ☐ Нахожу приемлемым, уровень потерь не более 30% ☐ Нахожу приемлемым, уровень потерь вплоть до 100%* *выбирая данный вариант ответа, Вы подтверждаете, что готовы к значительным рискам, включая возможность полной потери передаваемого в доверительное управление имущества																						
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> ?	☐ Потери неприемлемы, стоимость сбережений должна увеличиваться в соответствии с уровнем инфляции, т.е. реальная стоимость сбережений должна быть сохранена ☐ 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 ☐ Готов к некоторым потерям, которые компенсируются потенциально большим доходом в случае отсутствия кризиса ☐ Готов к существенным потерям, которые компенсируются максимально возможным потенциальным доходом при отсутствии кризиса																						

АНКЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

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. опасаться, что можете
- ☐ Выведете часть средств, ликвидировав наиболее рискованные вложения
- ☐ Ничего не предпримете
- ☐ Увеличите свой инвестиционный портфель, т.к. резкое падение является удачным для этого

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

Р

Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев

Р

Размер сбережений

Р

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

Р

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

Р

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

Приложение 3

к Порядку определения
инвестиционного профиля клиента

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:

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 необходимо 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 _____
---	---