

«УТВЕРЖДЕНО»

Приказом Генерального директора

АО «УК ТФГ»

(приказ № 30 - ОД от 04 марта 2020 г.)

Порядок определения инвестиционного профиля клиента

	Порядок определения инвестиционного профиля клиента	Для внутреннего использования
--	---	-------------------------------

1. Информация о документе

Тип документа:	Порядок		
Минимальная периодичность пересмотра:	По необходимости	Максимальная периодичность пересмотра:	3 года
Ограничение доступа:	Без ограничений		

2. Общие положения

2.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - Порядок) разработан Акционерным обществом «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (далее - Управляющая компания) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка Росси, а также требованиями Базового стандарта совершения, управляющими операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России 16.11.2017 г.

2.2. Настоящий Порядок устанавливает:

- порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, включая перечень сведений, необходимых для его определения;
- порядок определения риска и фактического риска клиента (если клиент не является квалифицированным инвестором);
- форму документа, отражающего инвестиционный профиль клиента Управляющей компании;
- меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента;
- порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента;
- порядок пересмотра инвестиционного профиля.

3. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании

3.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление в соответствии с инвестиционным профилем клиента, составленным на основании полученной от клиента информации. Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложения 1 к настоящему Порядку).

3.2. Инвестиционный профиль определяется по каждому клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенному с ним.

3.3. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется впервые до начала совершения сделок по договорам доверительного управления на основании представленных им сведений.

3.4. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющей компанией на основании следующих сведений, предоставленных клиентом:

3.4.1. Инвестиционный профиль клиента - физического лица, в том числе являющегося индивидуальным предпринимателем, определяется исходя из следующих дополнительных сведений:

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

3.4.2. Инвестиционный профиль клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией, определяется исходя из следующих дополнительных сведений:

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о наличии специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- о соотношении чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров).

3.4.3 Инвестиционный профиль клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, определяется исходя из следующих дополнительных сведений:

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о дополнительных условиях и ограничениях, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии);
- о наличии специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);
- о размере (объеме) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичности их передачи в доверительное управление.

3.5. Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющей компанией на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

3.6. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля.

При определении инвестиционного профиля управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

- 3.7. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - юридическом лице, в случае, если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.
- 3.8. При подписании инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющая компания уведомляет клиента о том, что:
- Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте рассчитанный уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента;
 - Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента;
 - результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.
- 3.9. Методика обработки результатов анкетирования и порядок составления инвестиционного профиля представляет собой следующий алгоритм.

При заключении договора доверительного управления:

- (а) клиент заполняет анкету (в соответствии с приложениями к данному Порядку) для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка;
- (б) клиент в обязательном порядке определяет цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров: достижение ожидаемой доходности или поддержание уровня риска;
- (в) для клиента, не являющимся квалифицированным инвестором, Управляющая компания присваивает один из следующих инвестиционных профилей на базе представленных в анкете сведений путем анализа баллов, обозначенных в приложении № 3 к Порядку:
- Консервативный инвестиционный профиль;
 - Умеренный инвестиционный профиль;
 - Агрессивный инвестиционный профиль.
- 3.10. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как относительная величина убытка на указанном инвестиционном

горизонте, с учетом всех произведенных вводов и выводов активов. Алгоритм расчета величины допустимого риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

3.11. Согласие с присвоенным инвестиционным профилем клиент подтверждает подписанием инвестиционного профиля на бумажном носителе. Допускается подтверждение согласия со своим инвестиционным профилем и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, если это отдельно оговорено в рамках договора доверительного управления, а именно:

- получение согласия посредством почтовой связи;
- получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;
- получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

3.12. Управляющая компания инициирует анкетирование, создание и подписание инвестиционного профиля для клиентов, для которых не определен инвестиционный профиль на момент вступления в силу настоящего Порядка.

4. Порядок пересмотра инвестиционного профиля

4.1. Пересмотр инвестиционного профиля клиента проводится по основаниям, указанным в п. 4.2. настоящего Порядка, но не реже 1 раза в год.

4.2. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля, при условии, что это предусмотрено договором доверительного управления, являются:

- изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 3.4.;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке»;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющая компания (при наличии).

4.3. Результаты пересмотра инвестиционного профиля доводятся до клиента способами, предусмотренными заключенным с таким клиентом договором доверительного управления.

4.4. В случае несогласия с присвоенным инвестиционным профилем, клиент вправе представить Управляющей компании дополнительные сведения, оценив которые, Управляющая компания вправе пересмотреть инвестиционный профиль.

5. Меры по обеспечению соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента инвестиционному профилю клиента

- 5.1. При оказании услуг по управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Управляющая компания предпринимает все зависящие от нее разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.
- 5.2. Фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как фактическая относительная величина убытка на инвестиционном горизонте с учетом вводов и выводов активов. Алгоритм расчета величины фактического риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.
- 5.3. Периодичность расчета фактического риска по умолчанию устанавливается раз в месяц, но может быть изменена пожеланию клиента и по согласованию с Управляющей компанией.
- 5.4. С целью обеспечения соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента его инвестиционному профилю Управляющая компания предпринимает следующие меры:
 - (а) рассчитывает фактический уровень риска инвестируемых средств согласно указанным в инвестиционном профиле инвестиционном горизонте, методике оценки фактического риска и периодичностью данного расчета;
 - (б) сопоставляет фактический уровень риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента уровнем допустимого риска;
 - (в) осуществляет мониторинг актуальности инвестиционного профиля клиента текущим экономическим реалиям и инициирует их изменения в случае необходимости;
 - (г) в случае превышения фактического риска над допустимым Управляющая компания действует согласно главе 5 настоящего Порядка;
 - (д) проводит регулярную оценку результатов и эффективности доверительного управления, а также доводит результаты такой оценки до сведения клиента.
- 5.5. Фактический риск клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

6. Порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента

- 6.1. В случае, если по итогам проведенного согласно обозначенной в инвестиционном профиле периодичности расчета, фактический риск превышает допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющая компания уведомляет клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, определенном договором доверительного управления.
- 6.2. Порядок приведения портфеля инвестируемых средств к уровню допустимого риска, определенного в рамках инвестиционного профиля клиента, определяется в договоре доверительного управления.

7. Заключительные положения

- 7.1. Сведения (информация), на основании которых был определен инвестиционный профиль клиента, хранятся Управляющей компанией в электронном виде и/или на бумажном носителе
- 7.2. Настоящий Порядок вступает в силу с момента его утверждения уполномоченным органом Управляющей компании.

8. Контроль версий документа

Номер версии	Дата создания версии	Подразделение, ответственное за разработку документа	ФИО сотрудника, ответственного за разработку документа	Краткое описание изменений документа
1	02.03.2020	Управление правового обеспечения	Макаева Ю.А.	Создание

Приложение № 1

Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – юридического лица

- является квалифицированным инвестором не является квалифицированным инвестором
 коммерческая организация некоммерческая организация

1. Сведения о юридическом лице

Полное наименование	наименование/краткое наименование	
ИНН		
ОГРН		

2. Информация для определения инвестиционного профиля клиента

Договор доверительного управления)№, дата)		
Цель инвестирования		
Срок инвестирования		
Инвестиционный горизонт		
Планируемые объекты инвестирования		
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении		
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	Ответ: <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет	Балл (для неквалифицированного инвестора): 1 0
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	Ответ: <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет	Балл (для неквалифицированного инвестора): 1 0
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление (для коммерческой организации)	Ответ: <input type="checkbox"/> не более 25% <input type="checkbox"/> не более 50%	Балл (для неквалифицированного инвестора): 0 1
Предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (для коммерческой организации)	Ответ:	Балл (для неквалифицированного инвестора): 0

	<input type="checkbox"/> не более 10% <input type="checkbox"/> не более 20%	1
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (для некоммерческой организации)	Ответ: <input type="checkbox"/> - Не чаще 1 раза в полугодие <input type="checkbox"/> - Более 1 раза в полугодие	Балл (для неквалифицированного инвестора): 1 0
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (для некоммерческой организации)	Ответ: <input type="checkbox"/> не более 10% <input type="checkbox"/> не более 20%	Балл (для неквалифицированного инвестора): 0 1

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации Клиент осознает, что его Инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно.

Подписывая настоящую Анкету подтверждаю, что проинформирован о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля.

Дата заполнения Анкеты:

От имени Клиента:

_____ / _____ /

Приложение № 2

Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – физического лица

является квалифицированным инвестором

не является квалифицированным инвестором

1. Сведения о физическом лице и информация для определения инвестиционного профиля клиента

ФИО		
Возраст	<p>Ответ:</p> <p><input type="checkbox"/> - до 30 лет</p> <p><input type="checkbox"/> - от 30 до 60 лет</p> <p><input type="checkbox"/> - от 60 лет</p>	<p>Балл (для неквалифицированного инвестора):</p> <p>0</p> <p>1</p> <p>0</p>
Предполагаемая цель инвестирования		
Предполагаемый срок инвестирования		
Доходы/расходы (среднемесячно) за последние 12 месяцев	<p>Ответ:</p> <p><input type="checkbox"/> - среднемесячные доходы в среднем превышают среднемесячные расходы</p> <p><input type="checkbox"/> - среднемесячные доходы в среднем превышают среднемесячные расходы</p>	<p>Балл (для неквалифицированного инвестора):</p> <p>1</p> <p>0</p>
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	<p>Ответ:</p> <p><input type="checkbox"/> - опыт и знания присутствуют</p> <p><input type="checkbox"/> - опыт и знания отсутствуют</p>	<p>Балл (для неквалифицированного инвестора):</p> <p>1</p> <p>0</p>
Информация о сбережениях	<p>Ответ:</p> <p><input type="checkbox"/> - сбережения имеются</p> <p><input type="checkbox"/> - сбережения отсутствуют</p>	<p>Балл (для неквалифицированного инвестора):</p> <p>1</p> <p>0</p>

Все поля являются обязательными к заполнению.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на инвестиционном горизонте допустимый риск, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

В случае предоставления недостоверной информации Клиент осознает, что его Инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно.

Подписывая настоящую Анкету подтверждаю, что проинформирован о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля.

Дата заполнения Анкеты:

Подпись Клиента:

_____ / _____ /

Приложение № 3

Таблица соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска

Инвестиционный профиль	Сумма баллов	Допустимый риск
Консервативный инвестиционный профиль	С суммой баллов до 2	20%
Умеренный инвестиционный профиль	С суммой баллов 3	40%
Агрессивный инвестиционный профиль	С суммой баллов 4 и выше	100%