



**ТИНЬКОФФ
КАПИТАЛ**

ООО «ТИНЬКОФФ КАПИТАЛ»
ГОЛОВИНСКОЕ ШОССЕ, Д. 5, КОРП. 1, МОСКВА, 125212, РО
ТЕЛ.: +7 499 704-06-13, TINKOFFCAPITAL.RU

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «Тинькофф Капитал»
№ 1021.03 от «21» октября 2021 г.

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
ООО «ТИНЬКОФФ КАПИТАЛ»
(редакция 1)**

2021 г.

1. Общие положения.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Тинькофф Капитал» (далее – Порядок) разработан в соответствии с требованиями «Положение 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» (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П) и Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 16.11.2017. и определяет порядок определения Инвестиционного профиля Клиента, в том числе Стандартного инвестиционного профиля Клиента, и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Общество с ограниченной ответственностью «Тинькофф Капитал» (далее – Управляющий) определяет инвестиционный профиль учредителя управления после прохождения идентификации. Учредитель управления предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой. Подписывая заполненную анкету или совершая конклюдентные действия, направленные на подтверждение сведений, содержащихся в анкете по инвестиционному профилированию, Учредитель управления дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных, принимает риски предоставления недостоверной информации.

1.3. Согласие Учредителя управления с присвоенным Управляющим инвестиционным профилем в электронном виде может быть получено одновременно с подтверждением/подписанием анкеты по инвестиционному профилированию одним из следующих способов:

- 1) Получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи. Анкета считается подписанной, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Учредителем управления, при подписании документа простой электронной подписью (ПЭП). Проставление простой электронной подписи Учредителем управления осуществляется в порядке, предусмотренном Правилами документооборота.

- 2) Получение согласия путем совершения Учредителем управления конклюдентных действий, направленных на подтверждение сведений, содержащихся в анкете по инвестиционному профилированию и на подтверждение согласия с определённым инвестиционным профилем. Сведения, содержащиеся в анкете по инвестиционному профилированию, считаются подтвержденными, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Учредителем управления при совершении Учредителем управления действий по собственноручной подписи анкеты.

1.4. Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех Учредителей управления, заключивших договор доверительного управления.

1.5. В случае заключения нескольких договоров индивидуального доверительного управления инвестиционный профиль Учредителя управления признается равным инвестиционному профилю, определенному Управляющим при первоначальном обращении Учредителя управления, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе Учредителя управления, такой новый инвестиционный профиль применяется

ко всем договорам индивидуального доверительного управления, заключенным Управляющим с Учредителем управления. При заключении каждого последующего договора индивидуального доверительного управления Управляющий информирует Учредителя управления о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль.

1.6. Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, когда Учредитель управления является квалифицированным инвестором.

2. Основные понятия

Клиент (Учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, намеревающееся заключить договор доверительного управления с Управляющим или лицо, заключившее с Управляющим договор доверительного управления.

Инвестиционный профиль клиента – комплексная характеристика Клиента, включающая в себя ожидаемую доходность Клиента за определенный период времени (Инвестиционный горизонт) и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, на который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность рассчитывается в процентах годовых, за период равны Инвестиционному горизонту;

Допустимый риск – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «Тинькофф Капитал»;

Стандартная стратегия управления – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении;

Стандартный инвестиционный профиль – Инвестиционный профиль, который определяется исходя из существа Стандартной стратегии управления.

Фактический риск – риск убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который несет Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Термины и определения, используемые в настоящем Порядке, используются в значениях, определенных в законодательстве Российской Федерации, в том числе в нормативных актах Банка России.

3. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

3.1. Инвестиционный профиль определяется Управляющим на основе информации, предоставляемой Учредителем управления.

3.2. Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до начала доверительного управления.

На основе информации о Допустимом риске (для Учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления, инвестиционном горизонте, Управляющий определяет Инвестиционный профиль.

Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается в документе, им подписанном, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в 2 (Двух) экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования.

3.3. Подписанием Инвестиционного профиля (Приложения №1 или Приложение №2 к Порядку) Учредитель управления выражает свое согласие с Инвестиционным профилем, определенным Управляющим, а также подтверждает изложенные в Инвестиционном профиле Учредителя управления сведения и информацию, которые были предоставлены им Управляющему.

3.4. Управляющий осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления, в том числе и по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления). Для указанных стандартных стратегий управления используются соответствующие стандартным стратегиям стандартные инвестиционные профили без представления Учредителем управления информации для определения инвестиционного профиля.

В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры по обеспечению соответствия инвестиционному профилю Учредителя управления.

3.5. Информация о стандартных стратегиях управления (при их наличии) предоставляется Управляющим:

- путем опубликования сведений, предусмотренных законодательством, и стандартного инвестиционного профиля для такой стратегии в сети Интернет, либо
- путем предоставления этой информации лично Учредителю управления, которому предлагается договор, предполагающий использование стандартных стратегий управления, либо

- путем отправки на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления, или иным способом, предусмотренным соглашением между Управляющим и Учредителем управления.

Размещение информации о стандартных стратегиях и соответствующим им инвестиционным профилям (при их наличии), предназначенным для неограниченного круга лиц, происходит путем опубликования соответствующей информации и настоящего Порядка на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу www.tinkoffcapital.ru .

3.6. Заключение договора доверительного управления (присоединение к договору) со стандартной стратегией управления подтверждает согласие Учредителя управления со стандартным инвестиционным профилем, определённым для стандартной стратегии управления, к которой присоединился Учредитель управления.

Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления. Основанием для пересмотра Инвестиционного профиля Учредителя управления/стандартного инвестиционного профиля является:

- Учредителем Управления предоставлена информация и/или документы, подтверждающие изменение условий, влияющих на оценку Инвестиционного профиля Учредителя управления (не применяется для стандартного инвестиционного профиля).
- 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;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

3.7. Подписание Учредителем управления нового Инвестиционного профиля (Приложения №1 или №2 к Порядку) является его согласием с измененным Инвестиционным профилем Учредителя управления, определенным Управляющим, а также подтверждением Учредителем управления изложенных в Инвестиционном профиле Учредителя управления сведений и информации, которые были им предоставлены Управляющему для изменения Инвестиционного профиля.

3.8. Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на Инвестиционный профиль Учредителя управления.

3.9. Новый инвестиционный профиль Учредителя управления (Приложения №1 или №2 к настоящему Порядку) предоставляется Управляющим Учредителю управления и подписывается последним в порядке и способами, предусмотренными настоящим Порядком и/или Договором доверительного управления.

3.10. Инвестиционный профиль клиента (Учредителя управления), являющегося **квалифицированным инвестором**, определяется Управляющим на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

4. Определение инвестиционного горизонта

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Учредителем управления на основе его инвестиционных целей, так чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок. Управляющий предлагает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем Допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть профиль риска Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали Допустимого риска Учредителя управления.

5. Определение значения допустимого риска учредителя управления

5.1. Допустимый риск Учредителя управления определяется в соответствии с Приложением № 3 к настоящему Порядку на основе данных, полученных от Учредителя управления в результате предоставления сведений:

в отношении Учредителя управления-физического лица

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о возрасте Учредителя управления;
- об уровне доходов и расходов Учредителя управления за последние 12 месяцев;
- об образовании (квалификации);
- о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- иных данных, указанных в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

в отношении Учредителя управления – юридического лица

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенном на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица (для юридических лиц - коммерческих организаций);
- о наличии специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- о планируемой периодичности возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (для юридических лиц - некоммерческих организаций).

- 5.2. По оценке представленных данных Управляющий определяет Допустимый риск Учредителя управления, который отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.
- 5.3. В качестве меры Допустимого риска используется показатель VaR. Интервалы допустимого для каждого Инвестиционного профиля VaR указаны в Таблице 1

Инвестиционный профиль	VaR
Консервативный	0-15%
Сбалансированный	15-35%
Агрессивный	35% и более

Таблица 1. Интервалы Допустимого риска

- 5.4. Инвестиционная стратегия формируется таким образом, чтобы уровень риска соответствующего ей Инвестиционного портфеля не превышал уровень Допустимого риска, соответствующий Инвестиционному профилю Учредителя управления. При этом VaR операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами в рамках единичной сделки может отличаться от VaR всего портфеля Учредителя управления как в меньшую, так и в большую сторону.
- 5.5. Управляющий не реже 1 (Одного) раза в год осуществляет мониторинг фактического уровня риска Инвестиционного портфеля по Договору доверительного управления. В случае выхода текущего VaR за пределы интервала, соответствующего Инвестиционному профилю Клиента, Управляющий приводит уровень фактического риска по Инвестиционному портфелю Учредителя управления в соответствие с установленным с целью снижения текущего уровня риска до допустимого значения. Учредитель управления выражает согласие с определенным для него уровнем Допустимого риска, подписывая соответствующий Инвестиционный профиль Учредителя управления.
- Фактический риск Учредителя управления может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления Учредителя управления совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления Учредителя управления. При этом фактический риск Учредителя управления, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

6. Заключительные положения

- 6.1. Управляющая компания вправе изменять Порядок в одностороннем порядке с соблюдением требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.
- 6.2. В случае изменения Порядка Управляющая компания публикует в сети «Интернет» по адресу www.tinkoffcapital.ru Порядок в новой редакции с учетом внесенных изменений не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня вступления в силу такой редакции.

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
(для физических лиц)**

- Учредитель управления

- первоначальное заполнение сведений

- изменение сведений

- Учредитель управления признан квалифицированным инвестором: _____

(заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Фамилия, имя, отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая)	
2.	Дата рождения	
3.	Место рождения	
4.	Гражданство (подданство)	

Место жительства:

5.	Страна места регистрации	
6.	Населенный пункт	
7.	Улица (проспект и т. д.)	
8.	Дом	
9.	Квартира (строение, офис)	

10.	Наименование документа, удостоверяющего личность	
11.	Серия и номер документа	
12.	Дата выдачи	
13.	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения (если имеется)	
14.	ИНН (при его наличии)	

15.	Возраст	<input type="radio"/> до 20 лет; <input type="radio"/> от 20 до 50 лет; <input type="radio"/> старше 50 лет;
16.	Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="radio"/> среднемесячные доходы равны среднемесячным расходам <input type="radio"/> среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов <input type="radio"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов
17.	Укажите информацию о ваших сбережениях в случае передачи денежных средств в	<input type="radio"/> 0 рублей (все сбережения планирую передать в доверительное управление) <input type="radio"/> менее 1 400 000 руб. <input type="radio"/> более 1 400 0000 руб.

	доверительное управление	
18.	Опыт (знания) Учредителя управления в области инвестирования	<input type="radio"/> большой (от 3 лет) <input type="radio"/> незначительный (до 1 года) <input type="radio"/> средний (от 1 до 3 лет) <input type="radio"/> отсутствует
19.	Есть ли у вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от ваших сбережений?	<input type="radio"/> да <input type="radio"/> нет

20.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="radio"/> защита капитала (минимум риска) <input type="radio"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="radio"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="radio"/> получение максимального дохода (значительные риски)
21.	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)	
22.	Инвестиционный период (даты начала/конца инвестиционного периода; либо срок)	
23.	Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Уполномоченным сотрудником по результатам анкетирования в соответствии с Приложением № 3 к настоящему Порядку)	<input type="radio"/> консервативный <input type="radio"/> сбалансированный <input type="radio"/> агрессивный
24.	Дата заполнения Инвестиционного профиля Учредителя управления	

Я согласен с вышеуказанными данными Инвестиционного профиля, сведения подтверждаю

Подпись _____ Ф.И.О. _____

Уполномоченный сотрудник

Подпись _____ Ф.И.О. _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
(для юридических лиц)**

- Учредитель управления

- первоначальное заполнение сведений

- изменение сведений

- Учредитель управления признан квалифицированным инвестором:

(заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Полное наименование	
2.	Краткое наименование	
3.	Полное наименование на иностранном языке	
4.	Сокращенное наименование на иностранном языке	
5.	ОГРН/ИНН	
6.	Местонахождение	
7.	Почтовый адрес	

8.	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (для юридических лиц – коммерческих организаций)	<input type="radio"/> больше 1; <input type="radio"/> меньше 1;
9.	Квалификации специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Учредителя управления	<input type="radio"/> отсутствует; <input type="radio"/> высшее экономическое/финансовое образование; <input type="radio"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года; <input type="radio"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов
10.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="radio"/> операции не осуществлялись; <input type="radio"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 руб; <input type="radio"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 руб.

11.	Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (для юридических лиц - некоммерческих организаций)	<input type="radio"/> 0-1 <input type="radio"/> 2-4 <input type="radio"/> 5 и более
-----	--	---

Сведения о Единоличном исполнительном органе/ Представителе (дата и номер документа, подтверждающего наличие соответствующих полномочий представителя):

12.	ФИО	
13.	Серия и номер документа	
14.	Дата выдачи документа	
15.	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения	
16.	ИНН (при его наличии)	

17.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="radio"/> защита капитала (минимум риска) <input type="radio"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="radio"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="radio"/> получение максимального дохода (значительные риски)
18.	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)	
19.	Инвестиционный период (даты начала/конца инвестиционного периода; либо срок)	
20.	Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Уполномоченным сотрудником по результатам анкетирования в соответствии с приложением № 3 к Порядку)	<input type="radio"/> консервативный <input type="radio"/> сбалансированный <input type="radio"/> агрессивный
21.	Дата заполнения Инвестиционного профиля Учредителя управления	

Я согласен с вышеуказанными данными Инвестиционного профиля, сведения подтверждаю

Подпись _____ Ф.И.О. _____

Уполномоченный сотрудник

Подпись _____ Ф.И.О. _____

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

по результатам оценки анкетных данных в инвестиционном профиле Учредителя управления

Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

данные для оценки		коэффициент
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	1
<input type="checkbox"/> от 20 до 50	3	
<input type="checkbox"/> старше 50	1	
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы равны среднемесячным расходам	1
<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов	2	
<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	0	
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> 0 рублей (все сбережения планирую передать в доверительное управление)	0
<input type="checkbox"/> менее 1 400 000 руб.	1	
<input type="checkbox"/> более 1 400 000 руб.	2	
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
<input type="checkbox"/> до 1 года	1	
<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	2	
<input type="checkbox"/> от 3 лет	3	
Итоговый коэффициент		

Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

данные для оценки		коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1;	3
<input type="checkbox"/> меньше 1;	1	
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование)	1	
<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года)	2	

<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов)	3	
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год (для юридических лиц – коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
<input type="checkbox"/> менее 10 операций (совокупная стоимость менее 10 000 000 руб.)	2	
<input type="checkbox"/> более 10 операций (совокупная стоимость более 10 000 000 руб.)	4	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (для юридических лиц некоммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> 0-1	2
<input type="checkbox"/> 2-4	1	
<input type="checkbox"/> 5 и более	0	
Итоговый коэффициент		

Определение допустимого риска Учредителя управления в соответствии с Итоговым коэффициентом:

Учредители управления - физические лица	Учредители управления - юридические лица	Допустимый риск
от 1 до 4	от 1 до 4	консервативный
от 1 до 7	от 1 до 7	сбалансированный
от 1 до 10	от 1 до 12	агрессивный

Присваиваемый Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем Допустимый риск, указанный Учредителем управления в Инвестиционном профиле (п.13 Инвестиционные цели Учредителя управления):

	Допустимый риск не выше
О защита капитала (минимум риска)	консервативный

О получение дохода (небольшие риски)	сбалансированный
О получение существенного дохода (периодические риски)	
О получение максимального дохода (значительные риски)	агрессивный