



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

УТВЕРЖДЕН

Приказом

КСП Капитал УА ООО

от 09.03.2021 № П/2021/03/09/1

Вступает в силу 20.03.2021

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

Москва
2021

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления (далее - «Порядок») разработан в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации к осуществлению профессиональным участником рынка ценных бумаг деятельности по управлению ценными бумагами.

1.2. Термины, используемые в Порядке, имеют тоже значение, что термины, используемые в Регламенте оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами, утвержденном КСП Капитал УА ООО (далее – «Управляющий»).

1.3. Управляющий осуществляет доверительное управление, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей в соответствии с инвестиционным профилем Учредителя Управления. В случае, если инвестиционный профиль Управляющим не определен или не согласован Учредителем Управления, доверительное управление Имуществом не осуществляется.

2. Порядок определения инвестиционного профиля

2.1. Инвестиционный профиль Учредителя Управления определяется Управляющим:

- до начала осуществления доверительного управления;
- до даты начала второго и каждого последующего инвестиционного горизонта;
- в случае поступления от Учредителя Управления новой информации, отличающейся от ранее предоставленной для определения инвестиционного профиля.

Управляющий обязан проинформировать Учредителя Управления о присвоении ему нового инвестиционного профиля.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя Управления определяется по каждому инвестиционному портфелю.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя Управления определяется на основе сведений, предоставленных Учредителем Управления по форме Анкет для определения инвестиционного профиля, являющихся Приложениями к Порядку, истории операций Учредителя Управления, если такая информация есть в наличии, и следующих показателей:

- для неквалифицированных инвесторов:
 - инвестиционный горизонт;
 - ожидаемая доходность;
 - допустимый риск.
- для квалифицированных инвесторов:
 - инвестиционный горизонт;
 - ожидаемая доходность.

2.4. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения инвестиционного профиля.

2.5. Управление Имуществом Учредителей Управления по одной из стандартных стратегий управления осуществляется при условии, что для указанных Учредителей Управления определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль), который в таком случае может быть определен без предоставления Клиентом информации, указанной в Приложениях к Порядку.

2.6. Инвестиционный профиль отражается Управляющим в Анкете для определения инвестиционного профиля, один экземпляра которой передается Учредителю Управления, а второй хранится у Управляющего.

3. Порядок определения ожидаемой доходности

3.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим, исходя из совокупной экспертной оценки сложившейся ситуации на финансовом рынке относительно доходности финансовых инструментов с учетом предоставленной Клиентом информации.

3.2. Ожидаемая доходность, указываемая Клиентом при предоставлении информации для определения инвестиционного профиля, не влечет обязанности Управляющего ее достигнуть и не является гарантией ее получения для Учредителя Управления, однако,

Управляющий обязуется предпринять все зависящие от него меры для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

4. Порядок определения допустимого риска

4.1. Допустимый риск определяется Управляющим по каждому инвестиционному портфелю на основе сведений, полученных от Учредителя Управления, и на основе показателя, рассчитанного Управляющим, отражающего величину риска, которую способен нести Клиент. При определении допустимого риска Управляющий учитывает требования законодательства о недопустимости его превышения.

4.2. Допустимый риск в рамках инвестиционного горизонта определяется на дату его начала.

4.3. Допустимый риск определяется Управляющим в разрезе каждого инвестиционного портфеля.

4.4. Контроль риска проводится ежемесячно путем сравнения допустимого риска с изменением оценочной стоимости Имущества в течение инвестиционного горизонта.

4.5. Если Учредитель Управления не согласен с допустимым риском, определенным Управляющим, возможен пересмотр допустимого риска в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности.

4.6. Увеличение допустимого риска, определенного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра инвестиционного профиля.

4.7. Управляющий уведомляет Учредителя Управления о превышении допустимого уровня риска, определенного для инвестиционного портфеля, управление которым осуществляется по индивидуальной стратегии доверительного управления, не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения. Одновременно с направлением уведомления о превышении уровня риска Управляющий направляет Учредителю Управления уведомление о расторжении Договора в случае, если Сторонами не будет согласована новая индивидуальная стратегия управления.

Если управление Имуществом осуществляется в соответствии со стандартной стратегией и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, необходимых для снижения риска, Управляющий уведомляет Учредителя Управления о превышении уровня допустимого риска не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения. В этом случае, по письменному требованию Учредителя Управления Управляющий обязан привести управление в соответствие со стандартным инвестиционным профилем.

Если управление Имуществом осуществляется в соответствии со стандартной стратегией управления и Договором не предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий не уведомляет Учредителя Управления о превышении уровня допустимого риска, определенного данной стратегией.

5. Порядок определения инвестиционного горизонта

5.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим, исходя из периода времени, за который Учредитель Управления рассчитывает достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

5.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия Договора.

В случае, если инвестиционный горизонт меньше срока действия Договора, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Если по окончании инвестиционного горизонта срок действия Договора не истекает, Управляющий повторно определяет и устанавливает инвестиционный горизонт и обновляет инвестиционный профиль Учредителя Управления.

Инвестиционный горизонт для инвестиционного портфеля, доверительное управление которым осуществляется на условиях стандартной стратегии, равен инвестиционному горизонту этой стандартной стратегии.

**Приложение №1
к Порядку определения инвестиционного
профиля Учредителя Управления**

**Анкета
для определения инвестиционного профиля
Учредителя Управления - физического лица
(в скобках указаны баллы)**

1.	Ф.И.О.	
2.	Дата рождения	
3.	Возраст (лет)	<input type="checkbox"/> 18 – 30 (3) <input type="checkbox"/> более 30 – 45 (2) <input type="checkbox"/> более 45 – 60 (1) <input type="checkbox"/> более 60 (0)
4.	Образование	<input type="checkbox"/> среднее (0) <input type="checkbox"/> среднее специальное (1) <input type="checkbox"/> высшее (2) <input type="checkbox"/> иное (указать) (0):
5.	Род занятости	<input type="checkbox"/> наемный работник (указать профессию) (2) <input type="checkbox"/> неработающий (0) <input type="checkbox"/> пенсионер (1) <input type="checkbox"/> предприниматель (2) <input type="checkbox"/> собственник бизнеса (3)
6.	Опыт и наличие знаний в области инвестирования:	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> опыт отсутствует, но есть знания в области инвестирования (1) <input type="checkbox"/> есть небольшой опыт в области инвестирования (2) <input type="checkbox"/> опытный инвестор (3)
7.	Опыт работы с финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> банковские депозиты (0) <input type="checkbox"/> страхование (0) <input type="checkbox"/> пенсионные фонды (1) <input type="checkbox"/> паевые фонды (1) <input type="checkbox"/> доверительное управление (2) <input type="checkbox"/> торговля на бирже (ценные бумаги, валюта) (3)
8.	Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> до 100 000 руб. (0) <input type="checkbox"/> от 100 000 руб. до 500 000 руб. (1) <input type="checkbox"/> от 500 000 руб. до 1 000 000 руб. (2) <input type="checkbox"/> свыше 1 000 000 руб. (3)
9.	Примерные среднемесячные расходы за 12 месяцев	<input type="checkbox"/> больше или равны среднемесячным доходам (0) <input type="checkbox"/> до 10% ниже, чем среднемесячные доходы (1) <input type="checkbox"/> до 30% ниже чем среднемесячные доходы (2) <input type="checkbox"/> существенно ниже чем среднемесячные доходы (3)
10.	Какую часть своего дохода (регулярного) Вы сберегаете?	<input type="checkbox"/> менее 10% (0) <input type="checkbox"/> 10% - 25% (1) <input type="checkbox"/> более 25% - 40% (2) <input type="checkbox"/> более 40% – 50% (3) <input type="checkbox"/> 50% и выше (4)
11.	Какую часть своих сбережений (накоплений) Вы готовы инвестировать?	<input type="checkbox"/> свыше 50% (4) <input type="checkbox"/> 40% – менее 50% (3) <input type="checkbox"/> 25% - менее 40% (2) <input type="checkbox"/> 10% - менее 25% (1) <input type="checkbox"/> 10% и менее (0)

12.	Средства, которые Вы собираетесь инвестировать, являются:	<input type="checkbox"/> полностью собственными (4) <input type="checkbox"/> заемные средства составляют до 15% (3) <input type="checkbox"/> заемные средства составляют 15 - менее 25% (2) <input type="checkbox"/> заемные средства составляют 25 - менее 35% (1) <input type="checkbox"/> заемные средства составляют 35% или более (0)
13.	Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> накопление на будущее потребление (крупная покупка) (1) <input type="checkbox"/> формирование резервного фонда (2) <input type="checkbox"/> формирование капитала (3)
14.	Предполагаемый срок инвестиций	<input type="checkbox"/> до 12 месяцев (0) <input type="checkbox"/> 1 – 2 года (1) <input type="checkbox"/> более 2 – 5 лет (2) <input type="checkbox"/> свыше 5 лет (3)
15.	Какой среднегодовой доход Вы ожидаете?	<input type="checkbox"/> до 10% годовых включительно (0) <input type="checkbox"/> более 10% – до 20% годовых включительно (1) <input type="checkbox"/> более 20% – до 30% годовых включительно (2) <input type="checkbox"/> свыше 30% годовых (3)
16.	Как часто Вы планируете выводить средства из доверительного управления?	<input type="checkbox"/> не планирую (4) <input type="checkbox"/> один раз в полгода (0) <input type="checkbox"/> один раз в год (1) <input type="checkbox"/> один раз в 2 - 3 года (2) <input type="checkbox"/> один раз в 5 лет (3)
17.	Какой размер убытка инвестиционного портфеля допустим?	<input type="checkbox"/> менее 5% (0) <input type="checkbox"/> 5% - 10% (1) <input type="checkbox"/> более 10% - 20% (2) <input type="checkbox"/> более 20% - 30% (3) <input type="checkbox"/> более 30% (4)
18.	Вы являетесь квалифицированным инвестором в силу законодательства РФ?	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
		Итого: _____ баллов

Дата: « ____ » _____ 20__ года

подпись

Ф.И.О.

Инвестиционный профиль Учредителя Управления определен как:

Ожидаемая доходность ¹	
Допустимый риск ²	
Инвестиционный горизонт ³	

« ___ » _____ 20__ года

Ф.И.О., должность уполномоченного сотрудника

М.П.

(подпись сотрудника)

Экземпляр Анкеты получен

(подпись Учредителя
Управления)

Настоящим выражаю согласие с инвестиционным профилем,
определенным в Анкете

(подпись Учредителя
Управления)

¹ Доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в течение и по завершении инвестиционного горизонта.

² Максимальная величина возможных убытков, связанных с доверительным управлением по Договору, которые способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

³ Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск, не может превышать срок действия Договора.

Приложение №2
к Порядку определения инвестиционного
профиля Учредителя Управления

Анкета
для определения инвестиционного профиля
Учредителя Управления - юридического лица
(в скобках указаны баллы)

1.	Полное наименование Учредителя Управления	
2.	ОГРН	
3.	ИНН	
4.	Учредитель Управления ведет свою деятельность:	<input type="checkbox"/> менее 3 лет (0) <input type="checkbox"/> 3- 5 лет (1) <input type="checkbox"/> более 5 – 10 лет (2) <input type="checkbox"/> более 10 – 20 лет (3) <input type="checkbox"/> более 20 лет (4)
5.	Основное направление (вид) деятельности	<input type="checkbox"/> Финансовая сфера (2) <input type="checkbox"/> Нефинансовая сфера (0)
6.	Срок ведения основного вида деятельности	<input type="checkbox"/> совпадает со сроком существования Организации <input type="checkbox"/> другой: _____
7.	Какое подразделение / сотрудник Учредителя Управления отвечает за инвестиционную деятельность? Указать наименование подразделения, Ф.И.О. руководителя подразделения или должность и Ф.И.О. ответственного за инвестиционную деятельность сотрудника, количество лет опыта сотрудника.	<p>Данные о подразделении /сотруднике:</p> <hr/> <p>Опыт сотрудника</p> <input type="checkbox"/> менее 1 года (0) <input type="checkbox"/> 1 – 3 года (1) <input type="checkbox"/> более 3 -5 лет (2) <input type="checkbox"/> более 5 лет (3)
8.	Чистая прибыль (убыток) за последний отчетный период (тыс. руб.)	<input type="checkbox"/> Убыток (0): _____ (год/квартал) <input type="checkbox"/> Чистая прибыль (4): _____ (год/квартал)
9.	Учредитель Управления инвестировал ранее средства (заключал договоры доверительного управления)?	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> инвестировал несколько раз (1) <input type="checkbox"/> делает это постоянно (2)
10.	Опыт работы с финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> банковские депозиты (0) <input type="checkbox"/> страхование (0) <input type="checkbox"/> пенсионные фонды (1) <input type="checkbox"/> паевые фонды (1) <input type="checkbox"/> доверительное управление (2) <input type="checkbox"/> торговля на бирже (ценные бумаги, валюта) (3)
11.	Наличие операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> да (3)
12.	Какую часть доходов компании Учредитель	<input type="checkbox"/> свыше 50% (4) <input type="checkbox"/> 40% – 50% (3) <input type="checkbox"/> 25% - менее 40% (2) <input type="checkbox"/> 10% - менее 25% (1) <input type="checkbox"/> менее 10% (0)

Инвестиционный профиль Учредителя Управления определен как:

Ожидаемая доходность ¹	
Допустимый риск ²	
Инвестиционный горизонт ³	

« ___ » _____ 20__ года

Ф.И.О., должность уполномоченного сотрудника

М.П.

(подпись сотрудника)

Экземпляр Анкеты получен

(подпись Учредителя
Управления)

Настоящим выражаю согласие с инвестиционным профилем,
определенным в Анкете

(подпись Учредителя
Управления)

¹ Доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в течение и по завершении инвестиционного горизонта.

² Максимальная величина возможных убытков, связанных с доверительным управлением по Договору, которые способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

³ Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск, не может превышать срок действия Договора.