Утверждено
Приказом Генерального директора
КИТ Финанс (ООО)

№ 30 от «17» мая 2016г.

_____М. В. Шабанов

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента КИТ Финанс (ООО) и перечень сведений, необходимых для его определения

2016 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента КИТ Финанс (ООО) и перечень сведений, необходимых для его определения (далее по тексту - «Порядок») разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровня риска портфеля клиента КИТ Финанс (ООО) (далее – Управляющий) допустимому уровню риска, который способен нести этот учредитель управления и соответствующий инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

учредитель управления – физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами и денежными средствами;

инвестиционный профиль учредителя управления – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

допустимый риск – риск, который способен нести учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

инвестиционный портфель учредителя управления - это ценные бумаги разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, и денежные средства, принадлежащие одному учредителю управления, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет данного имущества;

риск инвестиционного портфеля учредителя управления – размер убытков инвестиционного портфеля учредителя управления, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

2.1. Определение инвестиционного профиля учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего инвестиционного периода.

2.2. Инвестиционный профиль учредителя управления определяется на основе предоставляемой учредителем управления информации, перечень которой представлен в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

Учредитель управления вправе отказаться предоставить Управляющему информацию, необходимую для составления инвестиционного профиля, однако он принимает на себя риски и последствия такого непредставления.

2.3. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется учредителю управления для согласования. Инвестиционный профиль учредителя управления отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) учредителю управления, другой

подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.4. Для каждого учредителя управления Управляющий формирует индивидуальный инвестиционный профиль.

2.5. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления клиента, если для такого учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных нормативными актами Банка России.

2.6. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля учредителя управления.

2.7. В случае изменения информации и данных, указанных в Инвестиционном профиле, Учредитель управления обязан незамедлительно сообщить об этом Управляющему с целью составления нового Инвестиционного профиля. Риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля лежит на Учредителе управления.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей учредителя управления так, чтобы он не превышал срок, на который заключается договор доверительного управления, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования учредителя управления.

3.2. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль учредителя управления определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.3. Управляющий устанавливает 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 инвестиционный профиль учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого уровня риска учредителя управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

4.1. Допустимый риск учредителя управления определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска учредителя управления, полученных от этого учредителя управления, и значения риска который способен нести этот учредитель управления, рассчитанного Управляющим и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля учредителя управления.

4.2. Допустимый риск учредителя управления на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска учредителя управления (может определяться как по всем портфелям учредителя управления совокупно, так и по отдельным портфелям);
- относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

4.2.1. Допустимый риск инвестиционного портфеля учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% должен составлять не более 20% стоимости указанного инвестиционного портфеля.

4.3. Определение значения допустимого риска учредителя управления.

4.3.1. Абсолютный допустимый риск учредителя управления определяется по следующей формуле:

$$Ra=\min(r_1, r_2, r_3), \text{ где}$$

Ra – предельный допустимый размер убытка в абсолютном денежном выражении. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

r_1 - величина, определенная учредителем управления по собственному усмотрению в отношении переданного в управление имущества;

r_2 - размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов учредителя управления за последние 12 месяцев;

r_3 – размер убытка, определяемый общим объемом сбережений и/или ликвидного имущества учредителя управления, которую учредитель управления готов потратить в течении года.

Данные показатели предоставляются учредителем управления. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

4.3.2. Относительное значение допустимого риска учредителя управления рассчитывается по формуле:

$$Rr=\min(r_4, Ra/V), \text{ где}$$

Rr – относительное значение допустимого риска учредителя управления в долях;

r_4 – приемлемый относительный уровень риска, заявленный учредителем управления;

Ra – допустимый риск учредителя управления в абсолютном выражении, рассчитанный согласно п. 4.3.1 настоящего Порядка;

V – объём активов, переданного учредителем управления в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

4.4. Определение ожидаемой доходности.

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле учредителя управления.

4.5. В случае если риск учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения.

4.6. Расчеты показателей хранятся в течение пяти лет со дня произведения расчета.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

5.1. Компания раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.2. Указанный Порядок, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение № 1
к Порядку определения инвестиционного профиля
клиента КИТ Финанс (ООО) и
перечень сведений, необходимых для его определения

Инвестиционный профиль учредителя управления

Ф.И.О. или наименование учредителя управления	
Тип учредителя управления	□ юридическое лицо □ физическое лицо
Тип учредителя управления	□ квалифицированный инвестор □ неквалифицированный инвестор
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. рублей	
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Инвестиционные цели и задачи учредителя управления	
Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для инвестиционного горизонта)	
ИНН	
Возраст учредителя управления	
Для учредителя управления, не являющимся квалифицированным инвестором:	
Примерный объем сбережений учредителя управления (объём собственных средств)	
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (прибыль/убытки)	
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (прибыль/убытки)	
Образование (для юр. лиц, образование сотрудников, отвечающих за инвест. деятельность)	
Опыт работы на финансовых рынках: - несложные финансовые инструменты (акции, облигации, паи и т.д.); - сложные финансовые инструменты (деривативы и т.д.)	
Как Вы оцениваете Ваши знания в области инвестирования на финансовых рынках	
Допустимый риск, в процентном соотношении к сумме предаваемых в ДУ средств	
Иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля учредителя управления	
Инвестиционный профиль Клиента (определяется Компанией), включая описание допустимого риска.	

От КИТ Финанс (ООО): _____ / _____
«___»_____ _____ г.
С данными Инвестиционного профиля согласен:
Учредитель управления: _____ / _____
«___»_____ _____ г.