



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СОЛИД Менеджмент»**

**ПОЛОЖЕНИЕ**

**О порядке определения инвестиционного профиля клиента при заключении договоров доверительного управления ценными бумагами на рынке ценных бумаг**

**П-СМК-07/1**

**Москва  
2020 г.**

### **Сведения о положении**

1. Разработан Заместителем генерального директора по внутреннему контролю АО «СОЛИД Менеджмент».
2. Введен в действие приказом АО «СОЛИД Менеджмент» № 46 от «17» июня 2020 г.
3. Срок планового пересмотра – один раз в три года.
4. Версия 4.

Таблица актуализации документа

<b>Номер версии</b>	<b>Приказ о введении в действие</b>	
	<b>Номер</b>	<b>Дата</b>
<b>Версия 1</b>	45	19.05.2016
<b>Версия 2</b>	23/1	20.09.2016
<b>Версия 3</b>	46	07.05.2018
<b>Версия 4</b>	46	17.06.2020

## Оглавление

1. Термины и определения .....	4
2. Общие положения .....	5
3. Инвестиционный профиль клиента .....	7
4. Определение Инвестиционного горизонта .....	11
5. Определение ожидаемой доходности .....	11
6. Определение допустимого риска .....	12
7. Стандартный инвестиционный профиль .....	13
8. Определение фактического риска .....	14
9. Определение фактической доходности .....	14
10. Порядок изменения инвестиционного профиля .....	14
11. Иные существенные положения .....	15
12. Заключительные положения .....	15

## 1. Термины и определения

Термины и определения, используемые в Положении «О порядке определения инвестиционного профиля клиента при заключении договоров доверительного управления ценными бумагами на рынке ценных бумаг» АО «СОЛИД Менеджмент» (далее – Порядок):

**Активы** – объекты Доверительного Управления: ценные бумаги, денежные средства, переданные Учредителем Управления Управляющему в Управление, ценные бумаги и денежные средства, полученные Управляющим в результате Управления.

**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;

**Инвестиционный профиль клиента** – инвестиционные цели клиента на определенный период времени 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, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента;

**Качественная оценка допустимого и/или фактического риска** - определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных внутренними документами управляющего.

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У, признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на инвестиционном горизонте;

**НАУФОР** - Национальная ассоциация участников фондового рынка, некоммерческая саморегулируемая организация на российском финансовом рынке, включенная в Единый реестр Банка России как СРО в отношении следующих видов деятельности: брокерская, дилерская, управление ценными бумагами, депозитарная, деятельность управляющей компании, инвестиционное консультирование, деятельность специализированных депозитариев.

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

**Срок инвестирования** – период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

**Стандартный инвестиционный профиль клиента** – единый инвестиционный профиль, определяемый для стандартной стратегии управления, исходя из параметров стандартной стратегии управления.

**Саморегулируемая организация** - саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая управляющих.

**Управляющий/Компания** – АО «СОЛИД Менеджмент» (ОГРН 1027700227180, ИНН 7706150949), осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Учредитель управления, клиент** – лицо, заключившее договор доверительного управления с Компанией, а равно лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Если иное не предусмотрено настоящим Положением, предполагается, что Клиент не является квалифицированным инвестором;

**Фактический риск** – размер убытков, связанный с доверительным управлением, который несет учредитель управления за определенный период времени.

**Фактическая доходность** - доходность Инвестиционного портфеля Клиента за определенный период времени как показатель оценки изменения его стоимости по отношению к стоимости активов, первоначально переданных Управляющему по договору доверительного управления.

Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке Саморегулируемой организации НАУФОР - Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт), разработанный на основании части 2 статьи 5 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» в соответствии с требованиями Указания Банка России от 30 мая 2016 года № 4026-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций»; обязателен для исполнения всеми профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, а также денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее при совместном упоминании – активы), вне зависимости от их членства в саморегулируемой организации.

Стандарты профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР - внутренние стандарты Саморегулируемой организации НАУФОР, к которым присоединился Управляющий в своей деятельности на рынке ценных бумаг и взял обязательство их исполнения.

## **2. Общие положения**

2.1. Настоящий Порядок разработан в соответствии с требованиями нормативного документа Центрального банка Российской Федерации № 482-П «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, требованиях, направленных на исключение конфликтов интересов управляющего» (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П), а также в соответствии с Базовыми стандартами совершения управляющим операций на финансовом рынке саморегулируемой организации «НАУФОР» (далее – Базовый стандарт), внутренним стандартом (стандартами) саморегулируемой организации, и служит для снижения приемлемых рисков клиента при организации управления денежными средствами и ценными бумагами клиента управляющей компанией.

2.2. Настоящий Порядок распространяет свое действие на деятельность Управляющего по управлению Активами, в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

2.3. Инвестиционный профиль и/или Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основе документов и информации, полученных от Клиента до установления договорных отношений Управляющего с Клиентом (до заключения Договора доверительного управления ценными бумагами) и до начала осуществления Управления Активами Клиента (до наступления начальной даты Инвестиционного горизонта).

2.4. Клиент посредством подписания документа, содержащего Инвестиционный профиль и/или Стандартный инвестиционный профиль Клиента, соглашается с Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем Клиента, определенным Управляющим.

2.5. Управляющий не осуществляет Управление Активами Клиента в случае отсутствия согласия Клиента с определенным Управляющим Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем Клиента в соответствии с Положением и настоящим Порядком, за исключением случаев, предусмотренных Положением и настоящим Порядком.

2.6. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение сведений о клиенте, предусмотренных пунктом 3.4. настоящего Положения;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий (при наличии).
- 6) передача в Управление дополнительных Активов;
- 7) досрочный возврат Активов (части Активов);
- 8) фактический риск стал превышать Допустимый риск.

2.7. Основаниями пересмотра Стандартного инвестиционного профиля клиента являются:

- 1) изменение сведений о клиенте, предусмотренных пунктом 3.4. настоящего Положения;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий.

2.8. В случае если Фактический риск стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором доверительного управления ценными бумагами предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения Фактического риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести Управление Активами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

2.9. При определении Инвестиционного профиля Клиента, который был признан Управляющим квалифицированным инвестором, не определяется Допустимый риск.

2.10. Управляющий не проверяет достоверность документов и информации, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента. При этом управляющий информирует о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля и/или Стандартного инвестиционного профиля.

2.11. Управляющий размещает на своем официальном сайте в сети Интернет <https://solid-mn.ru> следующую информацию о Стандартной стратегии управления, предназначенной для Учредителей управления, не являющихся Квалифицированными инвесторами:

- 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 12.12. 2 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная Стандартная стратегия управления (только для физических лиц);
- сведения об Инвестиционном горизонте, если Стандартная стратегия управления предусматривает Инвестиционный горизонт;
- описание рисков, связанных со Стандартной стратегией управления, а также динамику среднемесячной доходности по Стандартной стратегии управления за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности;
- динамику средних отклонений доходности Инвестиционных портфелей Учредителей управления от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой Стандартной стратегии управления, в которой доходность Инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Указанная в настоящем абзаце информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления;
- информацию о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по Стандартной стратегии управления.
- информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по Стандартной стратегии управления.

### **3. Инвестиционный профиль клиента**

3.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами.

Инвестиционный профиль Клиента определяется:

- 1) по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.
- 2) по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним.
- 3) по группе договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

Инвестиционный профиль определяется управляющим при заключении первого договора с клиентом. При заключении каждого последующего договора управляющий

информирует клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, установленным Договором.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента присваивается Управляющим по каждому Договору, заключенному с Клиентом. Для определения инвестиционного профиля Клиента Компания получает от Клиента заполненную и подписанную им анкету по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Положению.

3.3. Для Клиентов, признанных квалифицированными инвесторами инвестиционный профиль определяется с учетом требования пункта 3.13 настоящего Положения.

3.4. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется исходя из следующих параметров:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором),

и на основании следующих сведений, предоставленных клиентом:

1) в отношении клиента – физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

2) в отношении клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

3) в отношении клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;



- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление

3.5. Присваивая Инвестиционный профиль Клиента, Управляющий принимает во внимание, что определение Инвестиционного профиля Клиента является неотъемлемой частью предоставления качественных услуг по доверительному управлению денежными средствами и ценными бумагами в интересах Клиента и является основанием для действий Управляющего, связанных с управлением имуществом клиента.

3.6. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, предусмотрен Стандартный инвестиционный профиль (пункт 7 настоящего Положения).

3.7. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках стратегии.

3.8. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки (далее - PnL) у каждого Клиента могут быть различными. Управляющий должен стремиться к тому, чтобы фактический PnL каждого Клиента существенно не отклонялся от среднего PnL, раскрываемого по стандартной стратегии в соответствии с требованиями Положения. Управляющим следует воздерживаться от формирования стандартных стратегий, по которым существует риск существенного отклонения фактических PnL от средней. Такими стратегиями могут быть те, по которым фактический PnL может существенно зависеть от времени входа в стратегию (например, стратегии защиты капитала).

3.9. Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется по каждой стандартной стратегии управления.

Критерии и порядок отнесения инвестиционной стратегии к стандартной прописаны в Положении о стандартных стратегиях Компании. При этом перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей размещены управляющим на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [www.solid-mn.ru](http://www.solid-mn.ru).

3.10. Если инвестиционный профиль клиента определен в соответствии с пунктом 3.1. настоящего Положения, управляющий вправе предлагать клиенту стандартные стратегии управления при условии, что стандартный инвестиционный профиль такой стратегии соответствует инвестиционному профилю клиента.

3.11. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается в Заявлении о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами (Договору на ведение индивидуального инвестиционного счета), в Договоре или в Уведомлении о присвоенном Инвестиционном профиле Учредителя управления, подписанных

уполномоченным лицом Управляющего, составленных в электронном виде и/или на бумажном носителе, экземпляр которого передается (направляется) Учредителю управления, а другой хранится Учредителем управления.

3.12. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с установленным для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем по Договору доверительного управления ценными бумагами (Договору на ведение индивидуального инвестиционного счета) либо в Уведомлении о присвоенном Инвестиционном профиле Учредителя управления, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в электронном виде и/или на бумажном носителе, экземпляр которого передается (направляется) Учредителю управления, а другой хранится Учредителем управления.

3.13. Управляющий хранит документ, содержащий Инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определён указанный Инвестиционный профиль Учредителя управления, в течение срока действия Договора с этим Учредителем управления, а также в течение трёх лет со дня его прекращения. Документы и (или) информация, на основании которых определён Инвестиционный профиль Учредителя управления, хранятся Управляющим в электронном виде и/или на бумажном носителе. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами Учредителя управления по Договору возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него по данному Договору Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

3.14. Получение согласия Учредителя управления с определённым для него Инвестиционным профилем по Договору подтверждается его собственноручной подписью (1) на «Уведомлении о присвоенном Инвестиционном профиле Учредителя управления» (приложение № 2 к настоящему Положению), либо (2) на Заявлении о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами (Договору на ведение индивидуального инвестиционного счета), в котором определён Стандартный инвестиционный профиль для выбранной Учредителем управления Стандартной стратегии управления, либо (3) письмом в адрес Управляющего, содержание которого определённо указывает на согласие Учредителя управления с определённым для него Инвестиционным профилем Учредителя управления или Стандартным инвестиционным профилем, либо (4) иным способом в соответствии с Договором. Указанные в настоящем пункте документы могут быть предоставлены Управляющему лично либо направлены посредством почтовой связи, либо иным способом в соответствии с Договором.

3.15. Определенный Управляющим и согласованный Учредителем управления Инвестиционный профиль Учредителя управления действует до даты прекращения Договора либо до даты определения нового Инвестиционного профиля Учредителя управления.

3.16. Управляющий размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет клиентам информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового стандартного инвестиционного профиля.

При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в стандартный инвестиционный профиль.

3.17. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности. Допустимый риск не устанавливается для Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами.

3.18. По результатам анализа данных из Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение № 1 к настоящему Положению) Управляющий устанавливает соответствующий тип Клиента.

<b>Итоговый коэффициент Допустимого риска</b>	<b>Тип Клиента</b>
от 0,1 до 0,4	Консервативный
от 0,5 до 0,7	Умеренно агрессивный
от 0,8 до 1	Агрессивный

#### **4. Определение Инвестиционного горизонта**

4.1. Инвестиционный горизонт определяется как год (12 месяцев).

4.2. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- дата начала срока действия Договора;
- дата определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

4.3. В отдельных случаях, в Договоре может устанавливаться иная продолжительность Инвестиционного горизонта. При этом Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

4.4. В случае если срок Договора превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

4.5. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение срока действия Договора начинается следующий Инвестиционный горизонт в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления.

4.6. Последний Инвестиционный горизонт в течение срока действия Договора определяется как период времени со дня окончания предшествующему ему Инвестиционного горизонта до дня окончания срока действия Договора.

#### **5. Определение ожидаемой доходности**

5.1. Ожидаемая доходность определяется исходя из инвестиционных целей Клиента и выбранной Клиентом стратегии доверительного управления.

5.2. Ожидаемая доходность зависит от типа Клиента и устанавливается в следующем размере:

<b>Тип Клиента</b>	<b>Ожидаемая доходность</b>
Консервативный	от 0 до 15 %
Умеренно-агрессивный	от 0 до 20 %
Агрессивный	от 0 и без ограничений %

5.3. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

5.4. Управляющий при осуществлении Управления Активами обязан предпринять все зависящие от Управляющего действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии Фактического риска в диапазоне Допустимого риска.

## **6. Определение допустимого риска**

6.1. Допустимый риск Клиента определяется исходя из инвестиционных целей Клиента, размера Ожидаемой доходности и зависит от типа Клиента.

6.2. Допустимый риск устанавливается в следующем размере:

<b>Тип Клиента</b>	<b>Допустимый риск</b>
Консервативный	не более 40 процентов годовых
Умеренно-агрессивный	не более 50 процентов годовых
Агрессивный	не более 60 процентов годовых

6.3. Допустимый риск Клиента может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления Клиента совокупно, так и по отдельным портфелям. При этом Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, установленный в Инвестиционном профиле Клиента.

6.4. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Управляющим в договоре доверительного управления с Клиентом.

6.5. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

6.6. При согласовании Инвестиционного профиля с Клиентом пересмотр Допустимого риска Клиента, рассчитанного Управляющим, в сторону его увеличения возможен только в случае невозможности отвечать тем параметрам, которые присвоены в риск-профиле клиента.

6.7. В случае если по результатам проверки Компанией установлено, что Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, то см. 2.8.

## 7. Инвестиционные профили

Наименование инвестиционного профиля / Тип клиента	Коэффициент	Тип инвестора - квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор	Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	Допустимый риск	Горизонт инвестирования
<b>неквалифицированный инвестор</b>					
Консервативный	от 0,1 до 0,4	неквалифицированный инвестор	от 0 до 15 %	не более 40 процентов годовых	12 месяцев
Умеренно-агрессивный	от 0,5 до 0,7	неквалифицированный инвестор	от 0 до 20 %	не более 50 процентов годовых	12 месяцев
Агрессивный	от 0,8 до 1	неквалифицированный инвестор	от 0 и без ограничений %	не более 60 процентов годовых	12 месяцев
<b>квалифицированный инвестор</b>					
Консервативный	от 0,1 до 0,4	квалифицированный инвестор	от 0 до 15 %	не применимо	12 месяцев
Умеренно-агрессивный	от 0,5 до 0,7	квалифицированный инвестор	от 0 до 20 %	не применимо	12 месяцев
Агрессивный	от 0,8 до 1	квалифицированный инвестор	от 0 и без ограничений %	не применимо	12 месяцев
<b>Стандартный инвестиционный профиль</b>					
Наименование стандартного инвестиционного профиля /	Коэффициент	Тип инвестора - квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор	Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	Допустимый риск	Горизонт инвестирования

Тип клиента					
Консервативный	от 0,1 до 0,4	неквалифицированный инвестор	от 0 до 15 %	не более 40 процентов годовых	12 месяцев

## 8. Определение фактического риска.

8.1. Порядок определения фактического риска определен внутренним документом Управляющего Методика определения риска (фактического риска) клиента КП-СМК-05/1 размещенного на сайте компании [www.solid-mn.ru](http://www.solid-mn.ru).

## 9. Определение фактической доходности.

9.1. Порядок определения фактической доходности определен внутренним документом Методика расчета фактической доходности для инвестиционных портфелей АО «СОЛИД Менеджмент» КП-СМК-07/1 размещенного на сайте компании [www.solid-mn.ru](http://www.solid-mn.ru)

## 10. Порядок изменения инвестиционного профиля

10.1 Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Компанией с согласия Клиента в следующих случаях:

- в случае, предусмотренном в пункте 6.8 настоящего Положения;
- в случае получения Компанией информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента, предусмотренных в пункте 2.6 и 2.7 настоящего Положения;
- в случае внесения изменений в стратегию управления.

10.2. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль Учредителя управления при условии получения согласия Учредителя управления с измененным Инвестиционным профилем Учредителя управления по Договору.

Получение согласия Учредителя управления с измененным Инвестиционным профилем подтверждается подписью Учредителя управления в «Уведомлении о присвоенном Инвестиционном профиле» (Приложение № 2 к настоящему Положению), содержащем описание нового Инвестиционного профиля Учредителя управления, или письмом в адрес Управляющего, содержание которого определённо указывает на согласие Учредителя управления с определённым для него новым Инвестиционным профилем Учредителя управления или Стандартным инвестиционным профилем, либо иным способом, предусмотренным Договором (далее именуется «Согласие Учредителя управления с измененным Инвестиционным профилем»).

Если иное не установлено Договором согласие Учредителя управления с измененным Инвестиционным профилем считается полученным Управляющим, если такое согласие получено Управляющим в течение 20 рабочих дней, следующих за датой направления уведомления Учредителю управления об изменении его Инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль Учредителя управления считается измененным с момента получения Управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение.

До получения согласия Учредителя управления с определённым новым Инвестиционным профилем осуществление управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в соответствии с таким новым Инвестиционным профилем Учредителя управления не допускается. Указанные в настоящем пункте документы, могут быть предоставлены Управляющему лично либо направлены посредством почтовой связи, либо иным способом в соответствии с Договором.

10.3. Сроки приведения Инвестиционного портфеля Учредителя управления в соответствие с новым Инвестиционным профилем Учредителя управления устанавливаются в Договоре.

10.4. За пересмотр Допустимого риска и определение Фактического риска отвечает, Инвестиционный комитет Управляющего.

## **11. Иные существенные положения**

11.1. Инвестиционный профиль, присвоенный другими участниками, осуществляющими деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не учитывается при заключении договоров доверительного управления АО «СОЛИД Менеджмент».

11.2. Данный порядок определения инвестиционного профиля Клиента обязателен для исполнения должностными лицами АО «СОЛИД Менеджмент».

## **12. Заключительные положения**

12.1. Настоящий Порядок вступает в силу по истечении десяти календарных дней с даты его публикации на сайте Управляющего <https://solid-mn.ru>.

12.1. С даты вступления в силу настоящего Порядка признается утратившим силу «Порядок определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления ценными бумагами», утвержденный Приказом от 17.06.2020 № 46.

**Приложение № 1**  
**К порядку определения управляющим**  
**инвестиционного профиля клиента**

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента**

Дата составления _____		
Полное наименование (Ф.И.О.) клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> юридическое лицо – не коммерческая организация <input type="checkbox"/> физическое лицо	
<i>Для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором:</i>		Коэффициент
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет <input type="checkbox"/> от 20 до 50 <input type="checkbox"/> старше 50	0,05 0,015 0,05
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0,1 0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,1 0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> от 3 лет	0 0,05 0,1 0,15
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности <input type="checkbox"/> получение процентного дохода <input type="checkbox"/> получение существенного дохода. Спокойное	0,05 0,1 0,15



	<p>отношение к рискам</p> <p><input type="checkbox"/> получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками</p>	0,2
Итоговый коэффициент		
<i>Для юридического лица - коммерческой организацией, не являющейся квалифицированным инвестором:</i>		Коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности	<input type="checkbox"/> больше 1	0,3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование/юридическое образование	0,1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,1
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,3
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> сохранение капитала поддержание высокой ликвидности	0
	<input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке	0,1
	<input type="checkbox"/> получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	0,2
	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	0,3

<i>Итоговый коэффициент</i>		
<i>Для юридического лица - некоммерческой организацией, не являющейся квалифицированным инвестором:</i>		Коэффициент
Размер (объем) активов, переданных в доверительное управление ранее или на текущий момент	<input type="checkbox"/> больше 1 000 000 рублей <input type="checkbox"/> меньше 1 000 000 рублей	0,2  0
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление	<input type="checkbox"/> больше 1 000 000 рублей <input type="checkbox"/> меньше 1 000 000 рублей	0,2  0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование/юридическое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 0,1  0,2  0,3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0  0,1  0,3
<i>Для клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами</i>		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	

	<input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> иное: _____ (только для квалифицированных инвесторов)
Допустимый риск*	
Подпись клиента	
ФИО клиента / ФИО лица, действующего от имени клиента – юридического лица с указанием основания полномочий	

\*Не заполняется квалифицированными инвесторами

Предоставление Клиентом неполной или недостоверной информации при заполнении анкеты Учредителя управления, в целях определения Инвестиционного профиля, может привести к неверному присвоению Клиенту инвестиционного профиля, неверному формированию Инвестиционного портфеля Клиента, неверной оценке риск-аппетита Клиента и, как следствие, получение Клиентом непланируемых отклонений от инвестиционного результата, в том числе и получению убытков от доверительного управления.

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
(подпись сотрудника) (Ф.И.О., должность сотрудника, принявшего анкету)

**Приложение № 2**  
**к порядку определения управляющим**  
**инвестиционного профиля клиента**

**Уведомление о присвоенном Инвестиционном профиле Учредителя управления**  
Акционерное общество «СОЛИД Менеджмент» (далее – Доверительный управляющий) уведомляет о присвоении Вам следующего Инвестиционного профиля Учредителя управления в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 № 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» (далее - Положение №482-П):

Наименование Инвестиционного профиля Учредителя управления

Полное наименование/Ф.И.О. клиента	
ИНН клиента	
Тип клиента	Юридическое лицо/физическое лицо
Тип инвестора	Квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор
Горизонт инвестирования	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончанию инвестиционного горизонта	
*Допустимый риск	

\*Не заполняется для квалифицированных инвесторов

Указанный Инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- заключением с Вами договора доверительного управления № \_\_\_\_\_;
- изменением Инвестиционного профиля Учредителя управления, присвоенного Вам при заключении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_;
- наличием заключенного с Вами действующего договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ и приведением деятельности Доверительным управляющим в соответствие с Положением №482-П.

*Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении Инвестиционного профиля Учредителя управления на Ожидаемую доходность не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по её достижению, а описание Допустимого риска не означает гарантии того, что реальные потери при инвестировании активов не могут быть выше описанных*

Уполномоченное лицо Доверительного управляющего:

Ф.И.О.: \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

С присвоенным мне Инвестиционным профилем **СОГЛАСЕН / НЕ СОГЛАСЕН**  
(нежное подчеркнуть): подтверждаю, что риски предоставления недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля мне разъяснены и понятны.

Ф.И.О./Ф.И.О. представителя/наименование юр. лица:

\_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_