*УтвержДЕН*

*Генеральный директор АО ИФК «Солид»*

*П.А. Гоцев*

*Приказ № 63 от «10» июня 2020 г.*

**Порядок определения
инвестиционного профиля клиента»**

(редакция № 5)

**г. Москва**

1. **год**

**Содержание**

[Порядок определения инвестиционного профиля Клиента 3](#_Toc43127596)

[Приложение 1 6](#_Toc43127597)

[Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента 6](#_Toc43127598)

[Приложение 2 8](#_Toc43127599)

[Уведомление об инвестиционном профиле Клиента 8](#_Toc43127600)

[Приложение 3 9](#_Toc43127601)

[Перечень стандартных стратегий управления 9](#_Toc43127602)

# Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

1. Настоящий *«Порядок определения инвестиционного профиля Клиента»* (далее – Порядок) разработан в соответствии с требованиями Положение 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»,* а также на основании «Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке», утвержденного Банком России 16.11.2017, Протокол № КФНП-40, являясь внутренним документом Управляющего, устанавливает порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.
2. В настоящем Порядке определения инвестиционного профиля Клиента приняты следующие термины и определения:
* **допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором;
* **инвестиционный профиль Клиента** – определенные на инвестиционном горизонте инвестиционные цели Клиента и риск, который он способен нести в этот период времени;
* **инвестиционная цель Клиента** **(цель инвестирования)** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на определенный период времени.
* **ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.
* **риск** – возможные убытки, связанные с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;
* **стандартный инвестиционный профиль** – единый инвестиционный профиль, определенный для Клиентов, управление ценными бумагами и денежными средствами которых осуществляется по стандартной стратегии управления, исходя из существа стандартной стратегии управления, без предоставления Клиентами информации для его определения;
* **качественная оценка** **допустимого и/ или фактического риска** – определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных внутренними документами Управляющего;
* **стандартные стратегии управления** – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении;
* **фактический риск** – риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов);
* **срок инвестирования** – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление;
* **Управляющий** **(Компания)** – Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид» (АО ИФК «Солид»);
* **Учредитель управления (Клиент) –** любое юридическое или физическое лицо, резидент или нерезидент РФ, присоединяющееся или присоединившееся (в зависимости от контекста) к Регламенту осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами в порядке, установленном в разделе 1 указанного Регламента.

Любые иные термины, значение которых не определено в настоящем [пункте 2](#пункт_2) или далее по тексту настоящего Порядка определения инвестиционного профиля Клиента и в Приложениях к нему, используются в значении, которое придается им Регламентом осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами, если иное не установлено законом или иными правовыми актами РФ, включая, но, не ограничиваясь законами и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, регулирующими выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, осуществление профессиональной и инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг РФ, осуществление валютных операций на территории РФ, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг.

1. До начала совершения сделок по Договорам доверительного управления Управляющий определяет инвестиционный профиль и/или стандартный инвестиционный профиль Клиента.
2. Инвестиционный профиль определяется Управляющим по каждому Клиенту вне зависимости от количества Договоров, заключенных с ним.
3. Инвестиционный профиль Клиента определяется одним из двух способов:
	* на основании самоидентификации Клиентом своего инвестиционного профиля путем присоединения к стандартным стратегиям управления со стандартным инвестиционным профилем. Стандартные инвестиционные профили приведены в Анкете для определения инвестиционного профиля Клиента ([Приложение 1](#Приложение_1) настоящего Порядка);
	* на основе сведений, полученных от Клиента путем заполнения им Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента ([Приложение 1](#Приложение_1) настоящего Порядка). Перечень сведений, необходимых для его определения, содержится в указанной Анкете.
4. Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента заполняется Клиентом и передается Управляющему на бумажном носителе и/или путем размещения информации в Личном кабинете АО ИФК «Солид» с учетом требований к такому роду документам, установленным Соглашением об использовании информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид». Такая передача будет считаться равносильной передаче Клиентом подписанного оригинала Анкеты.
5. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.
6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля.
7. Стандартный инвестиционный профиль определяется Управляющим самостоятельно для каждой стандартной стратегии управления, исходя из существа стандартной стратегии управления. В случае самоидентификации Клиентом своего инвестиционного профиля соответствующему стандартному инвестиционному профилю, Управляющий определяет указанный стандартный инвестиционный профиль как инвестиционный профиль Клиента без представления Клиентом информации для его определения.
8. Уведомление об инвестиционном профиле Клиента по форме [Приложения 2](#Приложение_2) настоящего Порядка, подписанное уполномоченным лицом Управляющего, оформляется в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другое подлежит хранению Управляющим. Передача (направление) Уведомления Клиенту может быть осуществлена посредством информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид».
9. Согласие с инвестиционным профилем и (или) со стандартным инвестиционным профилем, определенным по результатам анкетирования, или на основании самоидентификации, Клиент подтверждает путем предоставления Управляющему подписанного им указанного выше Уведомления. Указанное Уведомление предоставляется в виде документа на бумажном носителе или в виде электронного документа посредством информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид».
10. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с определенным инвестиционным профилем.
11. При согласовании Управляющим инвестиционного профиля с Клиентом, допускается уменьшение значения Допустимого риска до уровня, указанного Клиентом (не относится к стандартным инвестиционным профилям). Установление значения Допустимого риска выше, чем значение, которое рассчитано Управляющим в соответствии с настоящим Порядком не допускается. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины, в виде относительной величины и в виде качественной оценки.
12. Управляющий до начала совершения сделок информирует Клиента о том, что не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле Клиента.
13. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок. Для стандартных инвестиционных профилей Клиента, инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как соответствующий ранее определенному для Клиента, если от Клиента к моменту истечения инвестиционного горизонта не поступило уведомление о пересмотре инвестиционного профиля. Клиент и Управляющий соглашаются, что подтверждающими документами на новый инвестиционный горизонт, служат документы, оформленные в соответствии с настоящим Порядком для инвестиционного горизонта, срок которого истекает.
14. Ожидаемая доходность для стандартной стратегии управления соответствует ожидаемой доходности стандартного инвестиционного профиля, соответствующего указанной стратегии. Управляющий вправе указывать ожидаемую доходность для стандартной стратегии управления путем указания соответствующего стандартной стратегии управления стандартного инвестиционного профиля, с указанием ожидаемой доходности в стандартном инвестиционном профиле.
15. В случае изменения сведений, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, Клиент обязан незамедлительно проинформировать Управляющего с целью установления Управляющим нового инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с несвоевременным информированием Управляющего Клиент принимает на себя. До момента изменения Управляющим инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим Порядком, Управляющий руководствуется оформленным в соответствии с настоящим Порядком.
16. Если это предусмотрено Договором доверительного управления, или установлено законодательством, а также в случае, если, по мнению Управляющего инвестиционный профиль и (или) стандартный инвестиционный профиль Клиента подлежит пересмотру, Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля и (или) стандартного инвестиционного профиля Клиента. Управляющий информирует Клиента о пересмотренном инвестиционном профиле путем направления Клиенту уведомления об инвестиционном профиле Клиента. Указанное Уведомление предоставляется в виде документа на бумажном носителе или в виде электронного документа посредством информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид». Уведомление подписывается Управляющим в одностороннем порядке (электронный документ может быть подписан аналогом собственноручной подписи Управляющего – изображение подписи и/или указание Ф.И.О. уполномоченного лица Управляющего. Аналог собственноручной подписи Управляющего может содержать изображение печати Управляющего). Управляющий и Клиент признают получение согласия от Клиента с его пересмотренным инвестиционным профилем и (или) пересмотренным стандартным инвестиционным профилем путем совершения Клиентом конклюдентных действий, а именно, не направление Клиентом Управляющему уведомления Учредителя управления о желании расторгнуть заключенный договор доверительного управления в порядке, предусмотренном Регламентом осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами.

## Приложение 1

### Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента

**Раздел А. Общие сведения о Клиенте**

|  |  |
| --- | --- |
| Дата составления Анкеты |  |
| Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента |  |
| ИНН Клиента |  |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица |  |
| Тип инвестора | **□** квалифицированный инвестор**□** неквалифицированный инвестор |
| Тип Клиента | **□** юридическое лицо**□** коммерческая организация**□** некоммерческая организация**□** физическое лицо |

**Раздел Б. Перечень стандартных инвестиционных профилей Клиента**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование стандартного инвестиционного профиля Клиента** | **Ожидаемая доходность\*** | **Допусти-мый риск\*\*** | **Инвести-ционный горизонт\*\*\*** | **Выбор Клиента\*\*\*\*** |
| Консервативный | на уровне процентных ставок по депозитам\*\*\*\*\*. | 0 | 1 год |  |
| Умеренно-консервативный | на +1-3% выше процентных ставок по депозитам\*\*\*\*\* | 0,10 | 2 года |  |
| Сбалансированный | на +3-6% выше процентных ставок по депозитам\*\*\*\*\* | 0,20 | 3 года |  |
| Умеренно-агрессивный | на +6-8% выше процентных ставок по депозитам\*\*\*\*\* | 0,25 | 3 года |  |
| Агрессивный | на +8-12% выше процентных ставок по депозитам\*\*\*\*\* | 0,35 | 5 лет |  |
| Спекулятивный | превышает процентные ставки по депози­там\*\*\*\*\* более, чем на 12%. | 0,50 | 5 лет |  |
| Умеренно-консервативный -USD | на +1-3% выше процентных ставок по депози­там\*\*\*\*\*\* | 0,10 | 2 года |  |

\*Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

\*\*Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором;

\*\*\*Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

\*\*\*\*Определяется Клиентом в соответствии с п.5а настоящего Порядка. В случае несоответствия стандартных инвестиционных профилей самоидентификации Клиента, Клиент заполняет Раздел В Анкеты.

\*\*\*\*\* Определяется исходя из публикуемых Центральным Банком РФ сведений по вкладам (депозитам) физических лиц в рублях со сроком привлечения свыше 1 года по 30 крупнейшим банкам (<http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat>).

\*\*\*\*\*\* Определяется исходя из публикуемых Центральным Банком РФ сведений по вкладам (депозитам) физических лиц в долларах США со сроком привлечения свыше 1 года по 30 крупнейшим банкам (<http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat>).

**Раздел В. Сведения, для определения инвестиционного профиля Клиента**

***(не заполняется при выборе Клиентом стандартного инвестиционного профиля из Радела Б Анкеты)***

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Коэффициент** |
| ***Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:*** |
| Возраст | * до 20 лет
* от 20 до 50
* старше 50
 | 0,10,30,1 |
| Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев, | * среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля
* среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля
 | 0,20 |
| Информация о сбережениях | * сбережения превышают активы, предаваемые в доверительное управление
* сбережения не превышают активы, предаваемые в доверительное управление
 | 0,20 |
| Опыт и знания в области инвестирования | * отсутствует
* до 1 года
* от 1 года до 3 лет
* от 3 лет
 | 00,10,20,3 |
| *Итоговый коэффициент* |  |
| ***Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (являющихся коммерческими или некоммерческими организациями):*** |
| Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице | * отсутствует
* до 1 года
* от 1 года до 3 лет
* от 3 лет
 | 00,10,20,3 |
| Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год | * да
* нет
 | 0,10 |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | * ежеквартально
* в конце года
* нет
 | 000,1 |
| *Итоговый коэффициент* |  |
| ***Для всех Клиентов*** |
| Инвестиционный горизонт  | * 1 год
* 2 года
* □ 3 года
* 5 лет
 |
| Ожидаемая доходность инвестирования – оценка имущества Клиента по окончанию инвестиционного горизонта  | * □ должна быть выше суммы первоначальных инвестиций.
* □ должна быть не менее суммы первоначальных инвестиций.
* □ может быть ниже суммы первоначальных инвестиций.
 |
| Допустимый риск | **Размер итогового коэффициента** |

**Клиент**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

## Приложение 2

### Уведомление об инвестиционном профиле Клиента

Дата составления Уведомления \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

В соответствии с «*Порядком определения инвестиционного профиля Клиента»*, действующим в АО ИФК «Солид» (далее – Управляющий), Управляющий определил инвестиционный профиль Клиента:

|  |  |
| --- | --- |
| Дата составления Анкеты |  |
| Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента |  |
| ИНН Клиента |  |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица |  |
| Тип инвестора | □ квалифицированный инвестор□ неквалифицированный инвестор |
| Тип Клиента | □ юридическое лицо□ коммерческая организация□ некоммерческая организация□ физическое лицо |

**Инвестиционный профиль Клиента:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование инвестиционного профиля Клиента\*** | **Ожидаемая доходность** | **Допустимый риск\*\*** | **Инвестиционный горизонт** |
|  |  |  |  |

\*Указывается, если для Клиента определен стандартный инвестиционный профиль.

\*\* Риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором. Допустимый риск определяется в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 1. Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт (Допустимый убыток). При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Клиента, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска.

Подписывая настоящее уведомление, Клиент подтверждает свое ознакомление с Порядком определения инвестиционного профиля Клиента, действующим в АО ИФК «Солид», свое согласие с надлежащим исполнением Управляющим требований Порядка при определении инвестиционного профиля Клиента, и соглашается с указанным инвестиционным профилем.

**Управляющий Клиент**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

## Приложение 3

### Перечень стандартных стратегий управления

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Стандартная стратегия управления** | **Соответствующий стратегии стандартный инвестиционный профиль** |
| 1 | Российские акции 1 | Агрессивный |
| 2 | Российские акции 2 | Агрессивный |
| 3 | Российские акции 3 | Агрессивный |
| 4 | Solid Vision | Агрессивный |
| 5 | Дивидендные акции | Умеренно-агрессивный |
| 6 | Умеренно-агрессивная | Умеренно-агрессивный |
| 7 | Сбалансированная | Сбалансированный |
| 8 | Умеренно-консервативная | Умеренно-консервативный |
| 9 | Еврооблигации, доходность в долларах США | Умеренно-консервативный-USD |
| 10 | Российские облигации | Консервативный |