СРАВНЕНИЕ РЕДАКЦИЙ № 21 И № 20 ВНУТРЕННЕГО НОРМАТИВНОГО ДОКУМЕНТА *«ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ»*

Редакция № 20, **утверждена Приказом № 3 от 20.01.2026,** **период актуальности с 09.02.2026 по 30.11.2026**	**Редакция № 21,** **утверждена Приказом № 141 от 10.11.2026,** **период актуальности с 01.12.2026**
	В Разделе 2 «Термины и определения» добавлены и актуализированы термины и определения
	— **Базовый стандарт** – *«Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке»*, утвержденный Банком России 16.07.206, Протокол № КФНП-24.
	… …
— **Договор доверительного управления –** Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения).	— **Договор доверительного управления –** Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета (в понимании *Регламента осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами*).
	… …
— **Инвестиционный горизонт –** период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.	— **Инвестиционный горизонт –** период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск. 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.
	… …
— **Типовые стратегии управления** – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении по Договорам доверительного управления, заключенным после 01.01.2025, при условии соответствия типовой стратегии управления определенным Инвестиционным профилям Учредителей управления управление активами, которых будет осуществляться в соответствии с типовой стратегией.	— **Типовые стратегии управления –** доверительное управление имуществом нескольких Учредителей управления, находящимся в доверительном управлении по Договорам доверительного управления, заключенным после 01.01.2025, по правилам единого пула путем реализации одной и той же стратегии доверительного управления в случае, если такая стратегия в наибольшей степени соответствует определенным управляющим инвестиционным профилям всех указанных Учредителей управления.
	… …
— **Фактическая доходность –** доходность от доверительного управления, полученная Клиентом за определенный период времени.	— **Фактическая доходность –** доходность от доверительного управления, полученная Клиентом за определенный период времени (расчетный период).
3.6. 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, а также в соответствии с положениями Указания Банка России от 28.06.2024 № 6781-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 августа 2015 года № 482-П» в случае, если договор заключен до 01.01.2025, по истечении срока действия такого Договора доверительного управления (включая срок, на который он был продлен, в случае если продление осуществлено до 01.01.2025), если не пройдено повторное определение Инвестиционного профиля Клиента.	**Исключен пункт 3.6 с последующей корректировкой нумерации**
Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента путем заполнения им Анкеты (Приложение № 1-1 к настоящему Порядку для физических лиц и Приложение № 1-2 к настоящему Порядку для юридических лиц).	**Пункт 3.6 изложен в новой реакции** Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента путем заполнения им Анкеты (Приложение № 1-1 к настоящему Порядку для физических лиц и Приложение № 1-2 к настоящему Порядку для юридических лиц).

	При заключении второго и последующих Договоров доверительного управления инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному действующему Договору доверительного управления.
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 документам, установленным Соглашением об использовании информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид», если иное не предусмотрено дополнительным соглашением Сторон или технической возможностью. Такая передача считается равносильной передаче Клиентом подписанного оригинала Анкеты.	**Уточнен пункт 3.7** 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 документам, установленным Соглашением об использовании информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид», если иное не предусмотрено дополнительным соглашением Сторон или технической возможностью. Такая передача считается равносильной передаче Клиентом подписанного оригинала Анкеты.
Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля.	**Уточнен пункт 3.9** Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля в Анкете для определения инвестиционного профиля. Риск предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля Клиента лежит на Клиенте. Подписанием Анкеты (Приложение № 1-1 к настоящему Порядку для физических лиц или Приложение № 1-2 к настоящему Порядку для юридических лиц) Клиент подтверждает действительность и достоверность сведений, предоставленных Управляющему. Перечень инвестиционных профилей Клиентов и их характеристики приведены в Приложении № 4 к настоящему Порядку.
Определенный инвестиционный профиль Клиента фиксируется в документе – Уведомлении (справке) об инвестиционном профиле по форме Приложения № 2 к настоящему Порядку (далее – Уведомление), которое составляется в двух экземплярах в бумажной форме или в форме электронного документа и подписывается уполномоченным лицом Управляющего.	**Уточнен пункт 3.10** Определенный инвестиционный профиль Клиента содержится в документе – Уведомлении (справке) об инвестиционном профиле по форме Приложения № 2 к настоящему Порядку (далее – Уведомление), которое составляется в форме электронного документа и (или) в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, и подписывается уполномоченным лицом Управляющего.
По требованию Клиента Управляющий повторно определяет его инвестиционный профиль на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий повторно определяет инвестиционный профиль Клиента при получении от него и (или) третьих лиц сведений об изменении уровня допустимого риска этого Клиента.	**Пункт 3.14 изложен в новой реакции** По требованию Клиента Управляющий повторно определяет его инвестиционный профиль на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий повторно определяет инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Клиента. Клиент выражает свое согласие с повторно определенным инвестиционным профилем путем подписания Уведомления об инвестиционном профиле Клиента по форме Приложения №2 к настоящему Порядку.
Управляющий информирует Клиента о пересмотренном инвестиционном профиле путем направления Клиенту Уведомления в виде документа на бумажном носителе или в виде электронного документа посредством информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид».	**Уточнен пункт 3.16** Управляющий информирует Клиента о пересмотренном инвестиционном профиле путем направления Клиенту Уведомления в виде документа на бумажном носителе или в виде электронного документа посредством информационной системы Личный кабинет АО ИФК «Солид», если иное не предусмотрено дополнительным соглашением Сторон или технической возможностью.
Стандартный инвестиционный профиль Клиента применяется для Договоров доверительного управления, заключенных до 01.01.2025.	**Уточнен пункт 3.18** Управление по стандартному инвестиционному профилю Клиента допускается только для Договоров доверительного управления, заключенных до 01.01.2025, с учетом пункта 3.6 настоящего Порядка.
Перечень стандартных и типовых стратегий управления с соответствующими им инвестиционными профилями приведен в Приложениях № 3 и № 5 к настоящему Порядку.	**Уточнен пункт 3.23** Перечень стандартных и типовых стратегий управления с соответствующими им инвестиционными профилями приведен в Приложениях № 3 и № 5 к настоящему Порядку. Описание указанных стратегий приведено в *Регламенте осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами.*

Приложение № 1-1 «Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица»	
Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт. Допустимый риск задается в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Клиента, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска.	**В Разделе 1 «Определение инвестиционной цели Клиента и его устойчивости к риску» уточнена сноска [4]** Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт. Допустимый риск задается в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Клиента, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска. Указанный риск является риском, который я согласен нести.
	В Разделе 2. «Определение устойчивости финансового состояния Клиента» после таблицы включены подтверждения и заверения Клиента и его подпись Настоящим подтверждаю, что настоящая Анкета заполняется мной в целях выявления АО ИФК «Солид» моих инвестиционных целей, отношения к риску и доходности, уровня знаний и опыта инвестирования на финансовых рынках, финансового положения, определения АО ИФК «Солид» на основании указанных сведений моего инвестиционного профиля. Я подтверждаю и гарантирую, что все сведения, указанные в настоящей Анкете, достоверны и действительны на дату заполнения, также подтверждаю, что уведомлен о том, что Управляющий определяет инвестиционный профиль и риск, который я способен нести в соответствии с предоставленными выше сведениями. Я осознаю, что в случае предоставления мной недостоверных сведений в отношении моего портфеля может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который я способен нести, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных Управляющему. В случае изменения сведений, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, я обязуюсь незамедлительно проинформировать АО ИФК «Солид» с целью установления нового инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с предоставлением недостоверной информации и несвоевременным информированием АО ИФК «Солид» об изменении сведений, указанных в Анкете, я принимаю на себя. Я уведомлен, что АО ИФК «Солид» не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля. В случае предоставления мной недостоверной информации возникают риски составления инвестиционного профиля Клиента, не соответствующего фактическому инвестиционному профилю Клиента (составляемому на основе достоверной информации), что несет риски получения убытков, превышающих убытки, уровень которых был бы определен фактическим инвестиционным профилем Клиента. АО ИФК «Солид» не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие представления Клиентом недостоверной информации.
Раздел 3. Определение инвестиционного профиля Клиента - физического лица (осуществляется уполномоченным сотрудником АО ИФК «Солид») 1. Шаг 1 Результат: Взять балл за вопрос 4	**Исключен Раздел 3 «Определение инвестиционного профиля Клиента - физического лица**

2. Шаг 2 (только для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Вычесть баллы за вопрос 2	

3. Шаг 3 (только инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Вычесть баллы за вопрос 1 и прибавить сумму баллов за вопрос 3	

4. Шаг 4 (только для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Если сумма баллов за вопросы 5, 6, 7 и 8 составляет 40 и более, то из результата на шаге 3 вычитается 20 баллов.	

5. Шаг 5

	Итоговый результат:
Для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами: Если сумма баллов за вопросы 9 и 10 составляет 25 и более, то из результата на шаге 4 вычитается 20 баллов.	
Для квалифицированных инвесторов: результат на шаге 1.	

6. Шаг 6

Сопоставить итоговый результат, полученный на шаге 5, с описанием инвестиционных профилей Клиентов в Приложении № 4 к настоящему Порядку и присвоить инвестиционный профиль исходя из диапазона, в который попадает полученное значение.

Я подтверждаю и гарантирую, что все сведения, указанные в настоящей Анкете, достоверны и действительны на дату заполнения. В случае изменения сведений, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, я обязуюсь незамедлительно проинформировать АО ИФК «Солид» с целью установления нового инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с предоставлением недостоверной информации и несвоевременным информированием АО ИФК «Солид» об изменении сведений, указанных в Анкете, я принимаю на себя.

Я уведомлен, что АО ИФК «Солид» не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля. В случае предоставления мной недостоверной информации возникают риски составления инвестиционного профиля Клиента, не соответствующего фактическому инвестиционному профилю Клиента (составляемому на основе

достоверной информации), что несет риски получения убытков, превышающих убытки, уровень которых был бы определен фактическим инвестиционным профилем Клиента. АО ИФК «Солид» не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие представления Клиентом недостоверной информации. Настоящим подтверждаю, что настоящая Анкета заполняется мной в целях выявления АО ИФК «Солид» моих инвестиционных целей, отношения к риску и доходности, уровня знаний и опыта инвестирования на финансовых рынках, финансового положения, определения АО ИФК «Солид» на основании указанных сведений моего инвестиционного профиля. Клиент: _____ / Ф.И.О./ (подпись)	
Приложение № 1-2 «Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица»	
Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт. Допустимый риск задается в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Клиента, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска.	**Уточнена сноска [3]** Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт. Допустимый риск задается в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Клиента, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска. Указанный риск является риском, который Общество согласно нести.
	После таблицы актуализированы подтверждения и заверения Клиента Настоящим подтверждаем, что настоящая Анкета заполняется нами в целях выявления АО ИФК «Солид» наших инвестиционных целей, отношения к риску и доходности, финансового положения, определения АО ИФК «Солид» на основании указанных сведений нашего инвестиционного профиля. Я подтверждаю и гарантирую, что все сведения, указанные в настоящей Анкете, достоверны и действительны на дату заполнения, также подтверждаем, что Общество уведомлено о том, что Управляющий определяет инвестиционный профиль и риск, который Общество способно нести в соответствии с предоставленными выше сведениями. Мы осознаем, что в случае предоставления нами недостоверных сведений в отношении нашего портфеля может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который Общество способно нести, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных Управляющему. В случае изменения сведений, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, Общество обязуется незамедлительно проинформировать АО ИФК «Солид» с целью установления нового инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с предоставлением недостоверной информации и несвоевременным информированием АО ИФК «Солид» об изменении сведений, указанных в Анкете, мы принимаем на себя. Я уведомлен, что АО ИФК «Солид» не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля. В случае предоставления мной недостоверной информации возникают риски составления инвестиционного профиля Клиента, не соответствующего фактическому инвестиционному профилю Клиента (составляемому на основе достоверной информации), что несет риски получения убытков, превышающих убытки, уровень которых был бы определен фактическим инвестиционным профилем Клиента. АО ИФК «Солид» не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие представления Клиентом недостоверной информации для определения инвестиционного профиля Клиента. Настоящим подтверждаю, что настоящая Анкета заполняется мной в целях выявления АО ИФК «Солид» моих инвестиционных целей, отношения к риску и доходности, уровня знаний и опыта инвестирования на

	финансовых рынках, финансового положения, определения АО ИФК «Солид» на основании указанных сведений моего инвестиционного профиля.

Приложение № 2 «Уведомление (справка) об инвестиционном профиле Клиента»

Уведомление (справка) об инвестиционном профиле Клиента

Дата составления Уведомления _____

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

Дата составления Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента	
Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента	
ИНН Клиента	
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица	
Тип инвестора	□ квалифицированный инвестор □ инвестор, не являющийся квалифицированным инвестором
Тип Клиента	□ юридическое лицо □ физическое лицо

Инвестиционный профиль Клиента:

Наименование инвестиционного профиля Клиента	
Валюта дохода	
Ожидаемая доходность*	
Допустимый риск	
Инвестиционный горизонт	
Договор, на который распространяется инвестиционный профиль Клиента	

* Ожидаемая доходность Клиента, указанная им при определении инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

** Допустимый риск определяется в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт (далее – Допустимый убыток). При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение средней стоимости имущества Клиента,

Изложено в новой редакции

Уведомление (справка) об инвестиционном профиле Клиента

Дата составления Уведомления _____

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

Дата составления Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента	
Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента	
ИНН Клиента	
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица	
Тип инвестора	□ квалифицированный инвестор □ инвестор, не являющийся квалифицированным инвестором
Тип Клиента	□ юридическое лицо □ физическое лицо

Инвестиционный профиль Клиента:

Наименование инвестиционного профиля Клиента	
Валюта дохода	
Ожидаемая доходность*	
Допустимый риск	
Инвестиционный горизонт	
Договор, на который распространяется инвестиционный профиль Клиента	

Мотивированное соответствие определенного Управляющим инвестиционного профиля Клиента приведенной выше оценке на основании подсчета баллов по итогам анализа ответов предоставленной Клиентом анкеты для определения его инвестиционного профиля

1. Шаг 1

рассчитанной за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска.

Подписывая настоящее Уведомление, Клиент подтверждает свое ознакомление с *Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления*, 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**

_____ _____

		Результат:

Взять балл за вопрос 4 анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица

2. Шаг 2 (только для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Вычесть баллы за вопрос 2 анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица	

3. Шаг 3 (только инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Вычесть баллы за вопрос 1 и прибавить сумму баллов за вопрос 3 анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица	

4. Шаг 4 (только для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами)

	Результат:
Если сумма баллов за вопросы 5, 6, 7 и 8 анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица составляет 40 и более, то из результата на шаге 3 вычитается 20 баллов.	

5. Шаг 5

	Итоговый результат:
Для инвесторов, не являющихся квалифицированными инвесторами: Если сумма баллов за вопросы 9 и 10 анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица составляет 25 и более, то из результата на шаге 4 вычитается 20 баллов.	
Для квалифицированных инвесторов: результат на шаге 1.	

6. Шаг 6

Сопоставляется итоговый результат, полученный на шаге 5, с описанием инвестиционных профилей Клиентов в Приложении № 4 к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления.

---

* Ожидаемая доходность Клиента, указанная им при определении инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

** Допустимый риск определяется в виде коэффициента, который может находиться в диапазоне от 0 до 100%. Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за

	период, составляющий инвестиционный горизонт (далее – Допустимый убыток). При этом Допустимый убыток рассчитывается как произведение средней стоимости имущества Клиента, рассчитанной за период, составляющий инвестиционный горизонт, и допустимого риска. В случае предоставления Клиентом недостоверной информации возникают риски составления инвестиционного профиля Клиента, не соответствующего фактическому инвестиционному профилю Клиента (составляемому на основе достоверной информации), что несет риски получения убытков, превышающих убытки, уровень которых был бы определен фактическим инвестиционным профилем Клиента. АО ИФК «Солид» не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие представления Клиентом недостоверной информации для определения инвестиционного профиля Клиента. Подписывая настоящее Уведомление, Клиент подтверждает свое ознакомление с *Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления*, 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** _____ _____
	Дополнительно по тексту Порядка и Приложений, содержатся минорные правки, обусловленные исправлением орфографических, синтаксических, пунктуационных неточностей, стилистическими уточнениями и особенностями лексики, заменой слов по смыслу, изменениями технического характера (например, скорректирована нумерация пунктов, скорректированы и/или добавлены ссылки на пункты, скорректировано сокращенное написание терминов и определений, уточнено использование единственного или множественного числа имен существительных и т.д.), и правки иного характера.