



УТВЕРЖДЕНА
Приказом Генерального директора
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»
№ ПР-21-1410/1 от «14» октября 2021 г.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля
клиента ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

(новая редакция)

г. Москва, 2021 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента ООО «ИНТЕР РАО Инвест» (далее по тексту – Методика) разработана 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 в сфере финансовых рынков, в том числе Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке.

1.2. Методика описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.3. Термины и определения:

Управляющий, Компания – Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЕР РАО Инвест», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор доверительного управления.

Инвестиционный профиль клиента – совокупность следующих параметров: доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент; риск, который способен нести клиент (если клиент не является квалифицированным инвестором); период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента.

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

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 горизонт).

Фактический риск – риск, который несет клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на текущую дату в пределах установленного инвестиционного горизонта.

Анкета для определения инвестиционного профиля (по тексту - Анкета) – анкета, утвержденная настоящей Методикой, целью которой является определение инвестиционного профиля клиента на основе предоставленных им данных.

Договор ДУ – договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, который определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Инвестиционный профиль клиента определяется до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами.

2.2. Инвестиционный профиль клиента определяется по каждому договору ДУ, заключенным с клиентом, на основании сведений, предоставляемых клиентом в виде заполненной анкеты для определения инвестиционного профиля по формам, содержащимся в Приложениях № 1а, 1б к настоящей Методике.

Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля.

При составлении инвестиционного профиля Компания использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций клиента.

2.3. Инвестиционный профиль клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Компании. Форма Инвестиционного профиля приведена в Приложении № 2 к настоящей Методике.

2.4. Компания осуществляет доверительное управление при условии получения согласия клиента с определенным для него инвестиционным профилем. Такое согласие может быть предоставлено как в бумажном, так и в электронном виде. Согласие клиента с определенным для него инвестиционным профилем может быть выражено как в виде подписания предоставленного Компанией документа, содержащего инвестиционный профиль клиента, так и в виде направления клиентом сообщения в бумажном или электронном виде, из которого следует согласие клиента с определенным ему инвестиционным профилем. Такое согласие направляется клиентом в Компанию любым способом, предусмотренным договором ДУ.

2.5. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск.

2.6. При определении инвестиционного профиля клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, Управляющему необходимо собрать (установить) следующую информацию:

- планируемый срок инвестирования;
- ожидаемую доходность.

2.7. Определяя Инвестиционный профиль клиента, Управляющий должен принимать во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах клиента, который выражается в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение Инвестиционного профиля является установление интересов клиента, которые в дальнейшем должны определять действия Управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

2.8. Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с определенным Компанией инвестиционным профилем.

2.9. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля клиента при наличии следующих оснований:

- изменение сведений о клиенте, ранее представленных в анкете для определения инвестиционного профиля;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- изменение законодательства РФ, в том числе нормативных актов Банка России;
- изменение требований стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (как базовых, так и внутренних стандартов НАУФОР).

2.10. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля клиента в случае, указанном в абз. 2 п. 2.9 настоящей Методики:

- при поступлении в Компанию информации о том, что изменения в ранее представленных в анкете для определения инвестиционного профиля сведений о клиенте более не позволяют Компании сохранять этому клиенту ранее присвоенный уровень допустимого риска (например, в случае признания Компанией клиента квалифицированным инвестором либо в случае утраты клиентом такого статуса);

- при поступлении в Компанию заявления клиента, составленного в произвольной форме, с приложением Анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей отметку об изменении сведений для определения инвестиционного профиля.

Компания пересматривает уровень допустимого риска в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности. Компания не вправе отказать клиенту в изменении инвестиционного профиля, влекущего снижение уровня допустимого риска.

Компания не пересматривает допустимый риск в сторону увеличения без получения заявления клиента о пересмотре его инвестиционного профиля. Указанное правило не распространяется на случай внесения изменения в инвестиционный профиль в связи с признанием Компанией клиента квалифицированным инвестором. Компания вправе отказать в изменении инвестиционного профиля, влекущего увеличение уровня допустимого риска клиента.

2.11. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля в случае, указанном в абз. 3 п. 2.9, когда такое изменение влечет существенное уменьшение ожидаемой доходности либо увеличение установленного инвестиционным профилем клиента уровня допустимого риска.

2.12. Изменение инвестиционного профиля клиента в связи с изменением законодательства РФ или стандартов профессиональной деятельности Компании осуществляется в сроки, установленные соответствующими нормативными актами Банка России или стандартами профессиональной деятельности.

2.13. Об изменении инвестиционного профиля Компания уведомляет клиента путем направления ему скан-копии подписанного уполномоченным лицом Компании документа, содержащего пересмотренный инвестиционный профиль, посредством электронной почты клиента, указанной в его анкете в срок, не позднее десяти дней до даты вступления в силу измененного инвестиционного профиля клиента.

2.14. В случае изменения определенного клиенту инвестиционного профиля в соответствии с пунктами 2.9, 2.11 - 2.12 Методики, согласие клиента с определенным ему инвестиционным профилем предоставляется в порядке, определенном абз. 2 п. 2.4 Методики.

2.15. Согласие клиента с изменениями в инвестиционный профиль должно поступить в Компанию до даты вступления в силу инвестиционного профиля.

В случае если до даты вступления в силу изменений в инвестиционный профиль от клиента не поступило согласие с такими изменениями, Компания приостанавливает совершение с имуществом клиента действий по доверительному управлению и направляет клиенту уведомление об отказе от договора доверительного управления в одностороннем порядке.

2.16. Компания приводит в соответствие имущество клиента с его инвестиционным профилем в течение 30 рабочих дней с даты получения согласия клиента с его новым инвестиционным профилем. Такое согласие должно быть направлено клиентом в порядке, указанном в п. 2.4 Методики.

2.17. Компания осуществляет доверительное управление имуществом клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

2.18. В случае продления срока действия договора ДУ при отсутствии заявления сторон о прекращении договора доверительного управления по окончании срока его действия, Компания осуществляет доверительное управление, руководствуясь ранее определенным инвестиционным профилем.

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор ДУ.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор ДУ, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Если в Анкете для определения инвестиционного профиля клиентом указан инвестиционный период более одного года, то Управляющий устанавливает инвестиционный горизонт, равный одному году.

4. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ.

4.1. Ожидаемая доходность инвестирования может быть определена как консервативная, средняя, выше средней или высокая, где каждому из указанных типов ожидаемой доходности соответствует величина, значение которой определяется в соответствии с Приложением № 3 к настоящей Методике.

4.2. Ожидаемая доходность для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, устанавливается как соответствующий инвестиционной цели клиента, указанной им в анкете для определения инвестиционного профиля, тип ожидаемой доходности на основании Приложения № 3 к настоящей Методике.

4.3. Определяемая в соответствии с п. 4.2 Методики ожидаемая доходность, корректируется Компанией с учетом заинтересованности клиента в получении периодического или разового дохода и указанного клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля инвестиционного периода.

4.4. При определении ожидаемой доходности для клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, Компания ориентируется на величину ожидаемого дохода инвестирования, указанную клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента, при этом указанная клиентом ожидаемая доходность корректируется Компанией с учетом инвестиционных целей клиента, заинтересованности клиента в получении периодического или разового дохода и указанного клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля инвестиционного периода.

4.5. Ожидаемая доходность, указываемая при определении инвестиционного профиля клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией доходности для клиента.

4.6. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом клиента обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

Компания информирует клиента о том, что не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле клиента.

5. ДОПУСТИМЫЙ РИСК.

5.1. Допустимый риск определяется Компанией для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, на основе сведений, представленных клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля.

Допустимый риск определяется Компанией как величина убытков, которую не должны превысить убытки клиента на инвестиционном горизонте.

5.2. Допустимый риск клиента устанавливается как наименьший из следующих уровней риска:

а) уровень риска, соответствующий коэффициенту, рассчитанному Компанией на основе сведений анкеты для определения инвестиционного профиля,

б) уровень риска, соответствующий выбранной клиентом инвестиционной цели.

5.3. Уровни риска для определения допустимого риска рассчитываются следующим образом, при этом значения соответствующих уровней риска определяются на основании Приложения № 3 к настоящей Методике:

(а) уровень риска, соответствующий баллу, рассчитанному Компанией на основе сведений анкеты для определения инвестиционного профиля:

Итоговый балл		Допустимый уровень риска
Физические лица	Юридические лица	
до 8	до 5	наименьший
8-17	5-9	умеренный
18-25	10-16	повышенный
26-34	17-21	наибольший

(b) уровень риска, соответствующий выбранной клиентом инвестиционной цели, определяется на основании Приложения № 3 к настоящей Методики.

5.4. Фактический риск клиента рассчитывается по каждому договору доверительного управления.

Фактический риск рассчитывается как изменение рыночной стоимости имущества клиента, полученное в процессе осуществления доверительного управления, рассчитанное за период от начала инвестиционного горизонта до текущей даты (положительная или отрицательная величина). Если указанная величина больше или равна нулю, то фактический риск принимается равным нулю; в противном случае - фактический риск рассчитывается как отношение модуля полученной величины и рыночной стоимости имущества клиента на дату начала инвестиционного горизонта и выражается в процентах.

5.5. В случае, если риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, и договором доверительного управления установлены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения 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 ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

5.6. Компания регулярно, на ежеквартальной основе, осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню допустимого риска, закрепленному в инвестиционном профиле клиента, и в случае выявления превышения фактического риска над допустимым риском, Компания корректирует состав имущества, находящегося в доверительном управлении. Фактический уровень риска должен быть приведен в соответствие с допустимым уровнем риска в течение периода не более 30 рабочих дней.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

6.1. Компания раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Указанная Методика, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА - ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля	<input type="checkbox"/> внесение изменений в ранее утвержденный инвестиционный профиль		
ФИО учредителя управления			
ИНН учредителя управления (при наличии)			
Документ, удостоверяющий личность			
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор		
	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор		
для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:			
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	Балл	1
	<input type="checkbox"/> 25-40 лет		3
	<input type="checkbox"/> 40-60 лет		4
	<input type="checkbox"/> старше 60 лет		2
Образование	<input type="checkbox"/> Среднее или средне-специальное		1
	<input type="checkbox"/> Высшее		2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое		4
	<input type="checkbox"/> Имею один из аттестатов: ФСФР России, аудитора, страхового актуария, CFA, CIAA, FRM		5
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют		0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы не превышают 100 тысяч рублей		1
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы составляют от 100 до 300 тысяч рублей		2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают 300 тысяч рублей		4
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы не превышают 100 тысяч рублей		-1
	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют от 100 до 300 тысяч рублей		-2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы превышают 300 тысяч рублей		-3
Сведения о сбережениях¹	<input type="checkbox"/> сбережения составляют до 50 тысяч рублей		0
	<input type="checkbox"/> сбережения составляют от 50 до 300 тысяч рублей		1
	<input type="checkbox"/> сбережения составляют свыше 300 тысяч рублей		2
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют		1
	<input type="checkbox"/> есть теоретические знания, полученные в процессе обучения		2
	<input type="checkbox"/> есть знания, подкрепленные опытом инвестирования		4
	<input type="checkbox"/> отсутствует		0

¹ В сбережения должны включаться денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые клиент не планирует тратить в ближайшее время. При этом, в состав сбережений не должны включаться денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

Опыт в области инвестирования: наличие, периодичность совершения операции	<input type="checkbox"/>	опыт инвестирования через доверительного управляющего	1
	<input type="checkbox"/>	эпизодически (менее одного раза в месяц) совершаю операции через брокера	2
	<input type="checkbox"/>	регулярно (один и более раз в месяц) совершаю операции через брокера	4
Виды активов, опыт совершения сделок с которыми имеется у заявителя (заполняется при наличии опыта совершения соответствующих сделок через брокера, может быть выбрано несколько вариантов)	<input type="checkbox"/>	ценные бумаги	1
	<input type="checkbox"/>	иностранная валюта (если сделки совершались на организованном рынке)	1
	<input type="checkbox"/>	производные финансовые инструменты	2
	<input type="checkbox"/>	иностранные ценные бумаги, производные финансовые инструменты, базисным активом которых являются иностранные ценные бумаги	3
Объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/>	до 10 млн рублей	1
	<input type="checkbox"/>	от 10 млн до 30 млн рублей	2
	<input type="checkbox"/>	более 30 млн рублей	3
Цели инвестирования	<input type="checkbox"/>	сохранение капитала. Готов к минимальному уровню риска	0
	<input type="checkbox"/>	получение дохода выше, чем депозит в банке. Готов к среднему уровню риска	1
	<input type="checkbox"/>	получение существенного дохода. Готов к повышенному уровню риска	3
	<input type="checkbox"/>	получение максимального дохода. Готов к высокому уровню риска	4
Итоговый балл (определяется Доверительным управляющим)			
Инвестиционный период (планируемый срок инвестирования)	<input type="checkbox"/>	1 год	
	<input type="checkbox"/>	от 1 года до 3-х лет	
	<input type="checkbox"/>	от 3-х до 5-ти лет	
	<input type="checkbox"/>	более 5-ти лет	
Ожидаемая доходность инвестирования	<input type="checkbox"/>	до 5 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	до 8 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	до 10 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	более 10 % годовых в рублях РФ	
Получение дохода	<input type="checkbox"/>	предпочитаю разовый доход (по окончании периода доверительного управления)	
	<input type="checkbox"/>	предпочитаю периодический доход (в течение периода осуществления доверительного управления)	
Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете.			
Ф.И.О. клиента			
Подпись клиента			
Дата составления	"___" _____ 20__ г.		
Сведения о сотруднике, принявшем анкету:			
ФИО сотрудника			
Должность сотрудника			
Дата	"___" _____ 20__ г.		
Подпись			

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля	<input type="checkbox"/> внесение изменений в ранее утвержденный инвестиционный профиль	
Полное наименование учредителя управления		
ОГРН (регистрационный номер)		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
<i>для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (на основании последней бухгалтерской отчетности) – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
	<input type="checkbox"/> больше 1	2
Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> более 2, но менее 3	1
	<input type="checkbox"/> более 3, но менее 4	2
	<input type="checkbox"/> более 4, но менее 5	3
	<input type="checkbox"/> более 5	4
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> есть	1
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> операции осуществлялись через доверительного управляющего	2
	<input type="checkbox"/> операции осуществлялись самостоятельно или через брокера	4
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> планирую регулярно выводить	0
	<input type="checkbox"/> по мере возникновения необходимости	1
	<input type="checkbox"/> не планирую выводить активы	3
Цели инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение капитала. Готов к минимальному уровню риска	1

	<input type="checkbox"/>	получение дохода выше, чем депозит в банке. Готов к среднему уровню риска	2
	<input type="checkbox"/>	получение существенного дохода. Готов к повышенному уровню риска	3
	<input type="checkbox"/>	получение максимального дохода. Готов к высокому уровню риска	4
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии) - для некоммерческих организаций			
Итоговый балл (определяется Доверительным управляющим)			
Инвестиционный период (планируемый срок инвестирования)	<input type="checkbox"/>	1 год	
	<input type="checkbox"/>	от 1 года до 3-х лет	
	<input type="checkbox"/>	от 3-х до 5-ти лет	
	<input type="checkbox"/>	более 5-ти лет	
Ожидаемая доходность инвестирования	<input type="checkbox"/>	до 5 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	до 8 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	до 10 % годовых в рублях РФ	
	<input type="checkbox"/>	более 10 % годовых в рублях РФ	
Получение дохода	<input type="checkbox"/>	предпочитаю разовый доход (по окончании периода доверительного управления)	
	<input type="checkbox"/>	предпочитаю периодический доход (в течение периода осуществления доверительного управления)	
Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете.			
Ф.И.О. клиента			
Подпись клиента			
Дата составления	"___" _____ 20__ г.		

Сведения о сотруднике, принявшем анкету:

ФИО сотрудника	
Должность сотрудника	
Дата	"___" _____ 20__ г.
Подпись	

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

Дата составления	
Управляющий	ООО "ИНТЕР РАО Инвест"
Учредитель управления	
Номер и дата договора доверительного управления	

Настоящий Инвестиционный профиль составлен Управляющим во исполнение заключенного между ним и Учредителем управления договора доверительного управления ценными бумагами (далее - Договор).

Инвестиционный профиль по Договору определен следующим образом:

Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (в процентах) <i>(определяется для учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами)</i>	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении <i>(для каждого интервала - инвестиционного горизонта)</i>	

Допустимый риск рассчитан Управляющим на основании представленной Учредителем управления анкеты для определения инвестиционного профиля, и означает уровень возможных убытков Учредителя управления, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами.

Указанная величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.

Обращаем ваше внимание, что допустимый риск может быть пересмотрен в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности, а в сторону увеличения - только с одновременным пересмотром инвестиционного профиля при условии предоставления учредителем управления анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей данные, которые позволяют сделать вывод о том, что Учредитель управления способен нести увеличенный допустимый риск и получением согласия Учредителя управления с новым инвестиционным профилем.

Указанная ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия доверительного управления опыту, знаниям, целям и имущественному положению Учредителя управления.

Учредитель управления самостоятельно несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Управляющим при составлении Инвестиционного профиля.

Учредитель управления обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации, предоставленной в анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой анкеты, содержащей отметку об изменении инвестиционного профиля. Такая анкета должна быть представлена Управляющему не позднее одного месяца с даты, когда Учредителю управления стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и/или информации.

Предоставление новой анкеты является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

Управляющий

Учредитель управления

ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

Соотношение инвестиционных целей клиента, ожидаемой доходности и допустимого риска

№	Инвестиционная цель		Тип ожидаемой доходности	Величина ожидаемой доходности, % годовых (в рублях)	Уровень риска, соответствующий ожидаемой доходности	Уровень риска, в % к рыночной стоимости имущества клиента на дату начала инвестиционного горизонта
	Физические лица	Юридические лица				
1	сохранение капитала. Готовность к минимальному уровню риска	сохранение капитала. Готовность к минимальному уровню риска	консервативная	до 10 %	наименьший	не более 25 %
2	получение более высокой доходности, чем по банковским вкладам. Готовность к среднему уровню риска	получение дохода выше, чем депозит в банке. Готовность к среднему уровню риска	средняя	до 15 %	умеренный	не более 40 %
3	получение существенного дохода. Готовность к повышенному уровню риска	получение существенного дохода. Готовность к повышенному уровню риска	выше средней	до 20 %	повышенный	не более 60 %
4	получение максимального дохода. Готовность к высокому уровню риска	получение максимального дохода. Готовность к высокому уровню риска	высокая	более 20 %	наибольший	60 и более %