

УТВЕРЖДЕНА

Приказом Генерального директора

ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

№ ПР-21-1410/1 от «14» октября 2021 г.

(с изменениями, утв. Приказом № ИВ/3/1
от 23.01.2026 г., вступ. в силу с 09.02.2026 г.)

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля и
фактического риска Клиента
ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

г. Москва, 2026 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля и фактического риска 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, а также порядок определения фактического риска Клиента.

1.3. ООО «ИНТЕР РАО Инвест» не предоставляет Клиентам стандартные стратегии управления. Под стандартными стратегиями управления в настоящей Методике понимается управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (в значении, определенном Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке). Все договоры доверительного управления заключаются с Клиентами на индивидуальных условиях, инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления отдельно.

1.4. 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, определяемых в числовом выражении: ожидаемая доходность; допустимый риск; инвестиционный горизонт.

Инвестиционный горизонт – период времени в абсолютной величине (например, «1 год», «3 года»), за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (процентах годовых).

Допустимый риск – определенный Управляющим риск (в процентах от стоимости активов или в абсолютном выражении в рублях), который согласен и способен нести Клиент.

Фактический риск – риск, который несет Клиент за определённый период времени, выраженный в абсолютном или относительном числовом выражении (в процентах от стоимости активов или в рублях). Включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов.

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 активами.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору ДУ, заключенному 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. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору ДУ.

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. Управляющий обязан получить письменное согласие Клиента с соответствующим инвестиционным профилем. Форма Инвестиционного профиля приведена в Приложении № 2 к настоящей Методике.

2.4. Компания осуществляет доверительное управление при условии получения явно выраженного письменного согласия Клиента с определенным для него инвестиционным профилем. Не допускается получение согласия путем совершения Клиентом конклюдентных действий (в том числе молчание, отсутствие возражений, начало совершения операций). Согласие должно быть предоставлено в бумажном виде (собственноручная подпись).

В документе с описанием инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о том, что он не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как числовые значения следующих параметров:

- инвестиционный горизонт (в годах);
- ожидаемая доходность (в процентах годовых);
- допустимый риск (в процентах от стоимости активов или в абсолютном выражении в рублях).

2.6. Инвестиционный профиль Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений: цель(и) инвестирования за период; возраст физического лица; примерные среднемесячные доходы и расходы за последние 12 месяцев; сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица; сведения об образовании, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования; сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

2.7. Инвестиционный профиль Клиента – юридического лица, а также Клиента – физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании следующих сведений: цель(и) инвестирования за период; доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент (в процентах годовых); сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

2.8. Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля Клиента в следующих случаях: по требованию Клиента (при предоставлении сведений об изменении инвестиционных целей); при получении сведений об уменьшении уровня допустимого риска Клиента; при изменении сведений о Клиенте, ранее представленных в анкете; при существенном изменении экономической ситуации, законодательства или стандартов (по усмотрению Управляющего, с уведомлением Клиента).

2.11. Об изменении инвестиционного профиля Компания уведомляет Клиента путем направления документа с описанием нового инвестиционного профиля (подписанного

Управляющим) в порядке, предусмотренном договором доверительного управления. Согласие Клиента с измененным инвестиционным профилем должно быть получено в письменном виде до начала его применения. Молчаливое согласие не допускается.

2.15. До согласования с Клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий осуществляет доверительное управление активами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

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

2.17. 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. Инвестиционный горизонт указывается в абсолютной величине (например, «1 год», «2 года»). Использование диапазонов или качественных оценок не допускается.

4. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ.

4.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента, указанных в анкете, и определенного для него допустимого риска.

4.2. Управляющий информирует Клиента о том, что не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента. Указанное информирование включается в документ с описанием инвестиционного профиля.

5. ДОПУСТИМЫЙ РИСК.

5.1. Допустимый риск определяется Компанией для Клиентов на основе сведений, представленных Клиентом в Анкете.

Допустимый риск выражается только в числовом виде — в процентах от стоимости активов или в абсолютном выражении (рублях).

5.2. Фактический риск Клиента рассчитывается по каждому договору доверительного управления с периодичностью, позволяющей своевременно выявлять несоответствие фактического риска допустимому риску. Фактический риск выражается в абсолютном или относительном числовом выражении.

5.3. В случае, если фактический риск Клиента превысил допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий незамедлительно уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения. В этом случае Управляющий обязан привести фактический риск в соответствие с допустимым риском в порядке, установленном внутренним документом Управляющего.

5.4. Компания на регулярной основе осуществляет мониторинг соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню допустимого риска, закреплённому в инвестиционном профиле Клиента.

5.1. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА КЛИЕНТА

5.1.1. Фактический риск определяется по каждому договору доверительного управления отдельно.

5.1.2. Контроль соответствия фактического риска допустимому риску осуществляется на регулярной основе при любых изменениях факторов риска, способных повлиять на достижение инвестиционных целей Клиента, но не реже одного раза в месяц по состоянию на последний рабочий день месяца. Проверка проводится по каждому договору доверительного управления в течение 10 рабочих дней с даты окончания соответствующего месяца.

В рамках указанного контроля Управляющий определяет текущий уровень фактического риска на дату проведения проверки и сопоставляет его со значением допустимого риска, установленным Инвестиционным профилем Клиента.

5.1.3. Величина (значение) фактического риска Клиента R определяется на основе долей финансовых инструментов определенного типа в составе инвестиционного портфеля Клиента и коэффициентов риска для финансовых инструментов, указанных в Приложении № 3, по следующей формуле:

$$R = \sum_{k=0}^n (w_i \times k_i) \times 100\%$$

где:

N – количество типов финансовых инструментов в составе инвестиционного портфеля Клиента;

w_i – доля определенного типа финансовых инструментов в составе инвестиционного портфеля Клиента, оцениваемого по рыночной стоимости;

k_i – коэффициент риска для финансовых инструментов определенного типа (в соответствии с Приложением № 3).

5.1.4. Для инструментов, не включенных в Приложение № 3, коэффициент риска устанавливается экспертно до момента его утверждения Управляющим.

5.1.5. Пересмотр коэффициентов риска, указанных в Приложении № 3, осуществляется Управляющим не реже одного раза в год, а также при существенном изменении рыночных условий.

5.1.6. В случае превышения уровня фактического риска над уровнем допустимого риска управляющий вправе принять следующие меры:

– внести изменения в состав и структуру активов клиента в рамках договора доверительного управления с целью приведения уровня фактического риска в соответствие с допустимым риском;

– применить выжидательный подход, если, по мнению управляющего, корректировка состава и структуры активов клиента может повлечь более неблагоприятные последствия, а также если обстоятельства, не зависящие от управляющего (включая, помимо прочего, текущую рыночную ситуацию, действия эмитента либо события, связанные с низкой ликвидностью или её отсутствием), препятствуют осуществлению необходимых действий для снижения уровня фактического риска и приведения инвестиционного портфеля клиента к допустимому уровню риска.

Решение о выборе соответствующих действий принимается управляющим на основании анализа текущей ситуации и прогнозов развития финансовых рынков.

Если иное не предусмотрено договором доверительного управления, управляющий не обязан информировать клиента о результатах проверки соответствия фактического риска допустимому риску. Информация о результатах контроля соответствия фактического риска допустимому риску предоставляется клиенту в порядке и случаях, предусмотренных договором доверительного управления.

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 нее должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА - ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

Тип действия	<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля <input type="checkbox"/> внесение изменений в ранее утвержденный инвестиционный профиль
ФИО учредителя управления	
ИНН (при наличии)	
Документ, удостоверяющий личность	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет
	<input type="checkbox"/> 25-40 лет
	<input type="checkbox"/> 40-60 лет
	<input type="checkbox"/> старше 60 лет
Образование	<input type="checkbox"/> среднее
	<input type="checkbox"/> высшее (неэкономическое)
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое / финансовое
	<input type="checkbox"/> наличие сертификатов (CFA, FRM, аттестат ФСФР России и т.п.)
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют
	<input type="checkbox"/> до 100 000 руб.
	<input type="checkbox"/> от 100 000 до 300 000 руб.
	<input type="checkbox"/> свыше 300 000 руб.
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> до 100 000 руб.
	<input type="checkbox"/> от 100 000 до 300 000 руб.
	<input type="checkbox"/> свыше 300 000 руб.
Сведения о сбережениях (денежные средства на вкладах, накопительных счетах, в наличной форме, не планируемые к трате в ближайшее время)	<input type="checkbox"/> отсутствуют
	<input type="checkbox"/> до 50 000 руб.
	<input type="checkbox"/> от 50 000 до 300 000 руб.
	<input type="checkbox"/> свыше 300 000 руб.
Сведения об инвестициях (денежные средства, уже инвестированные в ценные бумаги, ПИФы, структурные продукты)	<input type="checkbox"/> отсутствуют
	<input type="checkbox"/> до 300 000 руб.
	<input type="checkbox"/> от 300 000 до 1 000 000 руб.
	<input type="checkbox"/> свыше 1 000 000 руб.
Сведения о денежных обязательствах (кредиты, займы, ипотека)	<input type="checkbox"/> отсутствуют
	<input type="checkbox"/> ежемесячный платеж до 30% от среднемесячного дохода
	<input type="checkbox"/> ежемесячный платеж 30-50% от среднемесячного дохода
	<input type="checkbox"/> ежемесячный платеж свыше 50% от среднемесячного дохода
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют
	<input type="checkbox"/> есть теоретические знания, полученные в процессе обучения
	<input type="checkbox"/> есть знания, подкрепленные опытом инвестирования
Опыт в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует
	<input type="checkbox"/> опыт инвестирования через доверительного управляющего
	<input type="checkbox"/> эпизодически (менее одного раза в месяц) совершаю операции через брокера
	<input type="checkbox"/> регулярно (один и более раз в месяц) совершаю операции через брокера

Виды активов, с которыми имеется опыт совершения сделок (можно выбрать несколько)	<input type="checkbox"/> ценные бумаги
	<input type="checkbox"/> иностранная валюта (сделки на организованном рынке)
	<input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты
	<input type="checkbox"/> иностранные ценные бумаги, ПФИ, базисным активом которых являются иностранные ценные бумаги
Объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год	<input type="checkbox"/> до 10 000 000 руб.
	<input type="checkbox"/> от 10 000 000 до 30 000 000 руб.
	<input type="checkbox"/> более 30 000 000 руб.
Цель(и) инвестирования за период	<input type="checkbox"/> сохранение капитала (минимальный риск)
	<input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке (средний риск)
	<input type="checkbox"/> получение существенного дохода (повышенный риск)
	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (высокий риск)
Какой максимальный убыток за год Вы готовы допустить? (согласие на риск)	<input type="checkbox"/> не более 5% от стоимости активов
	<input type="checkbox"/> не более 10% от стоимости активов
	<input type="checkbox"/> не более 25% от стоимости активов
	<input type="checkbox"/> более 25% от стоимости активов
Ожидаемая доходность (% годовых)	_____ % годовых (указать числом)
Инвестиционный горизонт (период, за который Вы хотите получить ожидаемую доходность)	_____ лет (указать числом)
Получение дохода	<input type="checkbox"/> предпочитаю разовый доход (по окончании периода доверительного управления)
	<input type="checkbox"/> предпочитаю периодический доход (в течение периода доверительного управления)
Подтверждения и согласие Клиента (отметьте галочкой каждый пункт)	<input type="checkbox"/> Я гарантирую достоверность предоставленных сведений и обязуюсь незамедлительно сообщать об их изменении
	<input type="checkbox"/> Я обязуюсь уведомлять Управляющего об изменении сведений в срок не позднее 10 рабочих дней
	<input type="checkbox"/> Я предупрежден(а) о запрете молчаливого согласия (только письменное согласие на изменение инвестиционного профиля)
	<input type="checkbox"/> Я предупрежден(а), что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности

Клиент (подпись)	
ФИО Клиента	
Дата заполнения	«__» _____ 20__ г.

Сотрудник Управляющего (ФИО)	
Должность сотрудника Управляющего	
Подпись сотрудника Управляющего	
Дата принятия анкеты	«__» _____ 20__ г.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

Тип действия	<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля <input type="checkbox"/> внесение изменений в ранее утвержденный инвестиционный профиль
Полное наименование юридического лица	
ОГРН	
ИНН	
Юридический адрес	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Документ, подтверждающий полномочия лица	
ФИО и должность руководителя / представителя	
Цель(и) инвестирования за период	<input type="checkbox"/> сохранение капитала (минимальный риск) <input type="checkbox"/> получение дохода выше уровня инфляции (умеренный риск) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (повышенный риск) <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (высокий риск) <input type="checkbox"/> иное (указать ниже)
Иная цель инвестирования (если выбрано "иное")	_____
Ожидаемая доходность (% годовых)	_____ % годовых (указать числом)
Допустимый риск (максимальный убыток, который Клиент согласен нести)	<input type="checkbox"/> _____ % от стоимости активов (указать числом) <input type="checkbox"/> _____ рублей (указать числом)
Наличие утвержденной инвестиционной декларации / политики	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет
Ограничения по видам финансовых инструментов	
Иные условия и ограничения	
Подтверждения и согласие Клиента (отметьте галочкой каждый пункт)	<input type="checkbox"/> Я гарантирую достоверность предоставленных сведений <input type="checkbox"/> Я обязуюсь уведомлять об изменениях в срок не позднее 10 рабочих дней <input type="checkbox"/> Я предупрежден(а) о запрете молчаливого согласия (только письменное согласие) <input type="checkbox"/> Я предупрежден(а), что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности
Руководитель / представитель (подпись)	
ФИО руководителя / представителя	
Дата заполнения	«__» _____ 20__ г.
ФИО сотрудника Управляющего	
Должность сотрудника Управляющего	
Дата принятия анкеты	«__» _____ 20__ г.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

Дата составления	
Управляющий	ООО «ИНТЕР РАО Инвест»
Учредитель управления	
Номер и дата договора ДУ	№ __ от «_» _____ 20__ г.

Параметры инвестиционного профиля:

Параметр	Значение
Инвестиционный горизонт	_____ лет
Допустимый риск	_____ % от стоимости активов / _____ руб.
Ожидаемая доходность	_____ % годовых

Информация для Учредителя управления:

Допустимый риск – максимальный уровень убытков, который Учредитель управления способен и согласен нести. Указанная величина не является гарантией Управляющего.

Ожидаемая доходность определена исходя из инвестиционных целей Учредителя управления и допустимого риска. Управляющий не гарантирует ее достижения.

Допустимый риск может быть снижен по требованию Учредителя управления. Увеличение допустимого риска возможно только при предоставлении новой анкеты и письменного согласия Учредителя управления. Молчаливое согласие не допускается.

Учредитель управления обязан уведомлять Управляющего об изменении сведений, влияющих на инвестиционный профиль (доходы, расходы, сбережения, инвестиции, кредиты, ипотека), в срок не позднее 10 рабочих дней.

Управляющий осуществляет регулярный мониторинг соответствия фактического риска допустимому риску.

СОГЛАСИЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

С вышеуказанным Инвестиционным профилем ознакомлен(а), согласен(на).

Подтверждаю, что способен(на) и согласен(на) нести допустимый риск в размере _____ % / _____ руб.

Предупрежден(а), что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности.

Учредитель управления: _____ / _____ /

Управляющий: ООО «ИНТЕР РАО Инвест» _____ / _____ /

КОЭФФИЦИЕНТЫ РИСКА ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Коэффициент риска (k_i)	Наименование финансового инструмента
0,02	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях
0,03	Государственные ценные бумаги Российской Федерации сроком погашения до 1 года
0,05	Государственные ценные бумаги Российской Федерации сроком погашения до 3 лет
0,08	Государственные ценные бумаги Российской Федерации сроком погашения от 3 лет; облигации российских эмитентов с рейтингом от AA и выше (PPA) или от BB+ и выше (MPA)
0,1	Акции и облигации российских эмитентов, принимаемые в обеспечение по сделкам РЕПО с ЦК
0,12	Облигации российских эмитентов с рейтингом от A- до AA- (PPA) или BB- (MPA)
0,25	Производные финансовые инструменты в рамках хеджирования
0,3	Облигации российских эмитентов с рейтингом ниже A- (PPA) или ниже BB- (MPA)
0,35	Инвестиционные паи биржевых ПИФов, инвестирующих в облигации
0,45	Акции эмитентов, входящие в расчёт Индекса МосБиржи (IMOEX); паи биржевых ПИФов, инвестирующих в акции и облигации
0,5	Акции эмитентов, входящие в расчёт Индекса акций широкого рынка (MOEXVMI)
0,6	Иностранная валюта
0,75	Акции эмитентов, не входящие в расчёт Индексов МосБиржи и Индекса акций широкого рынка