

Утверждена
Приказом Генерального директора
АО «ИК «Горизонт»
№ 20260123-2/ВК от 23.01.2026 г.,
вступает в силу в 09.02.2026 г.

Методика
определения инвестиционного профиля клиента
в

Акционерном обществе «Инвестиционная компания «Горизонт»

Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика определения инвестиционного профиля клиента в Акционерном обществе «Инвестиционная компания «Горизонт» (далее – Методика) разработана в соответствии с Положением Центрального банка РФ 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 Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовых рынках.

1.2. Настоящая Методика разработана Акционерным обществом «Инвестиционная компания «Горизонт» (далее – Компания) в целях обеспечения интересов учредителей управления (далее - Клиент или Учредитель управления).

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Клиент или Учредитель управления - юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Компанией договор доверительного управления.

Активы - денежные средства и/или ценные бумаги, переданные Клиентом Компании по договору, а также денежные средства и Неденежные активы, полученные Компанией в процессе (в результате) доверительного управления или в связи с ним.

Ключевая ставка - Ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации;

Инвестиционный профиль – комплексная характеристика Клиента, включающая инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который он согласен и способен нести в этот период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который устанавливаются ожидаемая доходность и допустимый риск Клиента.

Допустимый риск – определенный Компанией риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.

Инвестиционный период (планируемый срок инвестирования) – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

Неденежные активы - ценные бумаги, а также драгоценные металлы, иное имущество и/или права требования (например, срочные договоры (контракты)) в случаях, когда возможность их приобретения за счет средств Клиента предусмотрена действующим законодательством РФ.

Фактический риск – риск, который несет Клиент, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

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

Термины, специально не определенные по тексту Методики, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется Компанией как:

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

3.2. Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется Компанией до начала совершения сделок по договорам доверительного управления на основании сведений, предоставляемых Клиентом в виде заполненной Анкеты для определения инвестиционного профиля по форме, содержащейся в Приложении № 1 к Методике. По итогам заполнения анкеты Компанией производится сбалансированная оценка информации, подсчет набранных баллов и определяется Инвестиционный профиль Клиента в соответствии с установленной Компанией шкалой и Принципами и подходами к определению инвестиционного профиля согласно Приложению № 2 к Методике.

При заключении второго и последующих договоров доверительного управления Инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления.

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

Информация об ожидаемой доходности и допустимом риске (в отношении физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами), указанная в Инвестиционном профиле, может отличаться от информации, предоставленной Клиентом, о чем Компания информирует Клиента при согласовании Инвестиционного профиля.

3.3. Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

3.4. Инвестиционный профиль Клиента отражается Компанией в документе, подписанным уполномоченным лицом Компании, 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 № 3 к Методике.

3.5. Компания осуществляет доверительное управление при наличии определенного Инвестиционного профиля и наличия письменного согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем.

Письменное согласие Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем выражается в виде подписания Клиентом предоставленного Компанией документа, содержащего Инвестиционный профиль Клиента (далее – Согласие), и направленного Клиентом в адрес Компании на бумажном носителе или в электронном виде (в том числе, подписанный простой электронной подписью).

Согласие направляется Клиентом в Компанию любым способом, установленным разделом 5 Регламента осуществления Акционерного общества «Инвестиционная компания «Горизонт» деятельности по управлению ценными бумагами.

3.6. Инвестиционный профиль Клиента определяется Компанией по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

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

3.8. По требованию Клиента Компания повторно определяет его Инвестиционный профиль на основе представленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей.

Также Компания повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Клиента.

3.9. Компания осуществляет повторное определение Инвестиционного профиля:

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;

при поступлении в Компанию заявления Клиента, составленного в свободной форме, с приложением Анкеты для повторного 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. Компания вправе отказать в изменении Инвестиционного профиля, влекущего увеличение уровня допустимого риска Клиента.

3.10. Компания уведомляет Клиента о повторном определении Инвестиционного профиля путем направления ему документа, подписанного уполномоченным лицом Компании, содержащего Инвестиционный профиль (Приложение № 3 к Методике), посредством Личного кабинета или электронной почты Клиента.

3.11. В случае повторного определения Инвестиционного профиля Компании необходимо получить Согласие с повторно определенным Инвестиционным профилем. Согласие должно быть направлено

Клиентом в адрес Компании не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты направления Компанией документа, содержащего повторно определенный Инвестиционный профиль. Порядок направления Клиентом Согласия установлен пунктом 3.5 Методики.

До получения Согласия Клиента с повторно определенным Инвестиционным профилем Компания осуществляет доверительное управление Активами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

В случае неполучения Компанией Согласия от Клиента с повторно определенным Инвестиционным профилем в течении срока, указанного в абзаце 1 настоящего пункта, Компания прекращает деятельность по управлению Активами Клиента в части совершения сделок по приобретению и продаже Активов (за исключением исполнения обязательств, возникших до момента повторного определения Инвестиционного профиля).

3.12. Компания приводит в соответствие активы Клиента с его Инвестиционным профилем в течение 30 рабочих дней с даты получения Согласия Клиента с его новым Инвестиционным профилем.

3.13. Компания осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из Инвестиционного профиля Клиента.

3.14. Компания при осуществлении деятельности по доверительному управлению Активами Клиентов не злоупотребляет своими правами и не ущемляет интересы Клиентов.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Компанией как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска.

4.2. 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 устанавливаются на каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

4.3. Для целей достижения сопоставимости доходности и риска по различным инвестиционным продуктам, Инвестиционный горизонт устанавливается Компанией на уровне 1 (Один) год.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Ожидаемая доходность от операций с финансовыми инструментами в отношении Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется с учетом допустимого риска в соответствии с Таблицей 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике).

5.2. Ожидаемая доходность от операций с финансовыми инструментами в отношении Клиента - физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, Клиента - юридического лица определяется с учетом допустимого риска, который этот Клиент согласен нести, исходя из полученных сведений, указанных в Анкете, в соответствии с Таблицей 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике).

В случае, если допустимый риск, который согласен нести Клиент, исходя из полученных сведений, меньше допустимого уровня риска, определенного Компанией в соответствии с Таблицей 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике), ожидаемая доходность и инвестиционный профиль корректируются в более консервативную сторону (в сторону уменьшения).

В случае, если допустимый риск, который согласен нести Клиент, исходя из полученных сведений, больше допустимого уровня риска, определенного Компанией в соответствии с Таблицей 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике), ожидаемая доходность и инвестиционный профиль корректируются в более агрессивную сторону (в сторону увеличения).

5.3. Ожидаемая доходность, на которую рассчитывает Клиент от операций с финансовыми инструментами, указанная им в Анкете для определения инвестиционного профиля, может отличаться от значения ожидаемой доходности, определенной Компанией по результатам сбалансированной оценки сведений, предоставленных Клиентом, и указанной в Инвестиционном профиле.

5.4. Компания не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле.

5.5. Компания при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от неё действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

6. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОПУСТИМОГО И ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА. КОНТРОЛЬ ЗА СООТВЕТСТВИЕМ ФАКТИЧЕСКОГО УРОВНЯ РИСКА ДОПУСТИМОМУ.

6.1. Допустимый риск определяется Компанией как величина убытков (в % от рыночной стоимости инвестиционного портфеля на дату начала инвестиционного горизонта), которую не должны превысить убытки Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, на Инвестиционном горизонте.

6.2. Риск, который способен нести Клиент - физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором, определяется Компанией исходя из сведений, полученных от этого Клиента и (или) от третьих лиц.

6.3. В соответствии с настоящей Методикой, каждому Инвестиционному профилю, определенному для Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, Компанией установлена предельная величина допустимого риска согласно матрице Таблицы 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике). При этом, допустимый риск, указанный Клиентом - физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, в Анкете для определения инвестиционного профиля, может отличаться от допустимого риска, определенного Компанией в Инвестиционном профиле по результатам сбалансированной оценки сведений, предоставленных Клиентом в Анкете.

6.4. Риск, который способен нести Клиент - физическое лицо, являющееся квалифицированным инвестором, или Клиент - юридическое лицо, определяется исходя из сведений, полученных от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести. Соответствующие сведения представляют собой ответ на вопрос Анкеты для определения инвестиционного профиля (Приложение № 1 к настоящей Методике): «Укажите соотношение допустимого риска, который Вы согласны нести и уровень ожидаемой доходности в процентах годовых (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на инвестиционном горизонте 1 год). Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования (в российских рублях).».

6.5. Границы допустимого риска для каждого Инвестиционного профиля в отношении Клиентов - физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, установлены в Таблице 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике).

6.6. Фактический риск рассчитывается как изменение рыночной стоимости Активов Клиента, полученное вследствие 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 активов Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта и выражается в процентах. Фактический риск выражается в абсолютном или относительном числовом выражении.

6.7. Фактический риск Клиента определяется по каждому отдельному договору доверительного управления, заключенному с Клиентом в соответствии с настоящей Методикой.

6.8. Компания с целью выявления несоответствия фактического риска допустимому риску на постоянной 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 Клиента над допустимым риском, Компания корректирует состав Активов, находящихся в доверительном управлении. Фактический уровень риска должен быть приведен в соответствие с допустимым уровнем риска в течение периода не более 30 рабочих дней, если иное не предусмотрено договором доверительного управления. Сопоставление фактического риска допустимому (в том числе при любом наблюдаемом изменении в факторах риска, ставящего под угрозу достижение инвестиционных целей Клиента) проводится Компанией на систематической основе.

6.9. В случае если договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Компании, которые необходимы для снижения риска, Компания уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, установленном разделом 5 Регламента осуществления Акционерного общества «Инвестиционная компания «Горизонт»

деятельности по управлению цennыми бумагами. В этом случае по письменному требованию Клиента Компания приводит управление Активами этого клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем в течение периода не более 30 рабочих дней, если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Компания раскрывает настоящую Методику на своей странице в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

7.2. Методика, а также изменения в нее должны раскрываться Компанией не позднее чем за 10 рабочих дней до дня их вступления в силу.

**Анкета для определения
инвестиционного профиля**

<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля <input type="checkbox"/> изменение сведений для определения инвестиционного профиля		
ФИО / полное наименование учредителя управления		
Документ, удостоверяющий личность/ ОГРН (регистрационный номер) для юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
для физических лиц:		баллы
Укажите ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	1
	<input type="checkbox"/> 26-50 лет	3
	<input type="checkbox"/> 51-65 лет	2
	<input type="checkbox"/> старше 65 лет	0
Укажите ваши примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют или составляют незначительную величину	0
	<input type="checkbox"/> до 200 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 200 тыс. руб. до 350 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 350 тыс. руб. до 500 тыс. руб.	3
	<input type="checkbox"/> свыше 500 тыс. руб.	4
	<input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб.	3
Укажите ваши среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. до 200 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 200 тыс. руб. до 300 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> свыше 300 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	-1
Укажите актуальное для вас соотношение среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы превышают расходы	1
	<input type="checkbox"/> доходы значительно превышают расходы	2
	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют или составляют незначительную величину	-1
Укажите общую сумму ваших сбережений ¹	<input type="checkbox"/> до 500 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1 млн. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 1 млн руб. до 2 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> свыше 2 млн руб.	3
	<input type="checkbox"/> существенные имущественные обязательства отсутствуют	2
Укажите размер ваших существенных имущественных обязательств ² , срок исполнения по которым равен или превышает 1 год	<input type="checkbox"/> до 300 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 300 тыс. руб. до 500 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1 млн руб.	-1
	<input type="checkbox"/> свыше 1 млн руб.	-2
	<input type="checkbox"/> среднее, среднее специальное	0
Укажите ваше образование	<input type="checkbox"/> высшее	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое / финансовое	2

¹ В сбережения включаются денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые вы не планируете тратить в ближайшее время. При этом, в состав сбережений не включаются денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

² В существенные имущественные обязательства включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие предстоящие существенные расходы в срок равный или превышающий 1 год. При этом, в состав существенных имущественных обязательств не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы.

	<input type="checkbox"/> высшее плюс наличие квалификационного аттестата / сертификатов финансового аналитика (CFA, CFA, FRM, PRM и т.д.), свидетельства об оценки по квалификациям «Специалист по брокерско-дилерской деятельности», «Специалист по управлению ценными бумагами», «Специалист по управлению инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, паевыми инвестиционными фондами»	3
Укажите ваши 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	0 2 4
Укажите ваш опыт в области инвестирования: наличие, периодичность совершения операции	<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	0 1 2 4
Укажите общую сумму ваших текущих инвестиций	<input type="checkbox"/> текущие инвестиции отсутствуют <input type="checkbox"/> до 500 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 750 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 750 тыс. руб. до 1 млн руб. <input type="checkbox"/> свыше 1 млн руб.	-2 0 1 2 3
Укажите виды активов, опыт совершения сделок с которыми у вас имеется (заполняется при наличии опыта совершения соответствующих сделок через брокера, может быть выбрано несколько вариантов, баллы суммируются)	<input type="checkbox"/> ценные бумаги <input type="checkbox"/> иностранная валюта (если сделки совершались на организованном рынке) <input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты	1 1 2
Укажите объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> до 10 млн руб. <input type="checkbox"/> от 10 млн до 30 млн руб. <input type="checkbox"/> более 30 млн руб.	1 2 3
для юридических лиц:		баллы
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (на основании последней бухгалтерской отчетности) – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> меньше 1 <input type="checkbox"/> больше 1	0 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 <input type="checkbox"/> более 3, но менее 4 <input type="checkbox"/> более 4, но менее 5 <input type="checkbox"/> более 5	1 2 3 4
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> есть	0 1
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 1 2 3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> операции осуществлялись через доверительного управляющего <input type="checkbox"/> операции осуществлялись самостоятельно или через брокера <input type="checkbox"/> планирую регулярно выводить	0 2 4 0

Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> по мере возникновения необходимости	1
	<input type="checkbox"/> не планирую выводить активы	3
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии) - для некоммерческих организаций		
заполняется физическими и юридическими лицами:		баллы
Укажите инвестиционный период (планируемый срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год	0
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3-х лет	1
	<input type="checkbox"/> от 3-х до 5-ти лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5-ти лет	3
Укажите соотношение допустимого риска, который вы согласны нести и уровень ожидаемой доходности в процентах годовых (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на Инвестиционном горизонте 1 год). Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования (в российских рублях)	<input type="checkbox"/> Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 15% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 0,3 до Ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,75.	0
	<input type="checkbox"/> Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 30% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,25.	1
	<input type="checkbox"/> Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 50% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,26 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,75.	2
	<input type="checkbox"/> Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 75% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,2.	3
	<input type="checkbox"/> Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 100% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: не ниже ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,3.	4
Укажите предполагаемую цель инвестирования на инвестиционном горизонте, равном 1 году	<input type="checkbox"/> временное размещение свободных средств в наиболее надежные и ликвидные финансовые инструменты	0
	<input type="checkbox"/> сбережение накопленного капитала	1
	<input type="checkbox"/> формирование дополнительного источника дохода	2
	<input type="checkbox"/> формирование высокодоходного инвестиционного портфеля в целях максимизации прибыли от инвестиций	3
Укажите желаемую периодичность получения дохода	<input type="checkbox"/> предпочитаю разовый доход (по окончании доверительного управления)	1
	<input type="checkbox"/> предпочитаю периодический доход (в период осуществления доверительного управления)	0
	<input type="checkbox"/> не имеет значения	2
Итоговый балл (определяется Компанией)		

Настоящая анкета заполняется с целью подбора, наиболее походящего вашему опыту, знаниям, целям и имущественному положению, состава и структуры активов, которые будут приобретаться и поддерживаться Компанией в процессе доверительного управления. Предоставляя недостоверную или неполную информацию, вы лишаете Компанию возможности составить вам корректный инвестиционный профиль, поэтому риск предоставления недостоверной или неполной информации при составлении Компанией инвестиционного профиля ложится на вас.

Просим вас внимательно и серьезно отнестись к заполнению данной анкеты, а в случае изменения обстоятельств и информации, отраженных в ней, - уведомлять Компанию о произошедших изменениях не позднее одного месяца с даты, когда стало известно о таких изменениях.

**Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее
заполнения подтверждаю**

ФИО:

Дата заполнения:

Подпись/печать (при наличии)

Заполняется сотрудником Компании

Сведения о сотруднике, принялшем анкету:

ФИО		Дата	
Должность		Подпись	

Принципы и подходы к определению инвестиционного профиля

Компания осуществляет сбалансированную оценку информации, полученной от Клиента как не являющегося квалифицированным инвестором, так и являющегося таковым, для определения его инвестиционного профиля, а также мотивированное соответствие определенного Компанией инвестиционного профиля такой оценке исходя из следующих принципов:

В отношении Клиентов-физических лиц:

- ответы Клиента на вопросы о цели инвестирования, размере ожидаемой доходности и допустимом риске убытков формируют понимание готовности Клиента понимать и принимать риск: с ростом ожидаемой доходности, увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня ожидаемой доходности указывает о готовности Клиента к более высокому уровню риска. Ответ на вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, ожидаемой доходности и уровня допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о сроке инвестирования позволяет сделать вывод о возможности включения в портфель инструментов с длительным сроком обращения, позволяющих получить более высокий уровень доходности на выбранном Клиентом сроке инвестирования с учетом приемлемого для Клиента уровня риска;
- оценка Компанией указанного Клиентом возраста позволяет сделать вывод о возможности принятия Клиентом определенного уровня риска. При этом Компания исходит из понимания возможности принятия Клиентом возрастной категории 26-50 лет более высокого уровня допустимого риска, чем Клиенты из иных возрастных категорий;
- анализ ответов Клиента на вопрос о величине среднемесячных доходов и среднемесячных расходов Клиента за последние 12 месяцев, а также соотношение указанных сумм позволяет Компании сделать выводы о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. При этом существенное преобладание среднемесячных доходов Клиента над среднемесячными расходами на протяжении последних 12 месяцев указывают на потенциальную возможность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответы Клиента о наличии/отсутствии у Клиента существенных имущественных обязательств в течение периода не менее, чем Инвестиционный горизонт, позволяет Компании сформировать мнение о чувствительности Клиента к уровню принимаемого риска. Чем меньшую сумму имущественных обязательств в течение периода не менее, чем Инвестиционный горизонт имеет Клиент, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента;
- анализ ответов Клиента на вопрос о величине сбережений и размере текущих инвестиций Клиента позволяет Компании сделать выводы о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. При этом существенный объем сбережений рассматривается как потенциальная возможность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о желаемой периодичности выплаты дохода формирует понимание Компании о приемлемых для Клиента классах финансовых инструментов с учетом ожидаемой Клиентом доходности и допустимого уровня риска. В случае, если для Клиента периодичность выплат дохода в течение срока инвестирования не является значимой, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента;
- ответы Клиента на вопрос о наличии у него высшего экономического или финансового образования в совокупности с наличием квалификационного аттестата или сертификата финансового аналитика позволяют Компании сформировать мнение о готовности такого Клиента потенциально принимать более высокий уровень допустимого риска для достижения более высокого уровня доходности;
- положительный ответ Клиента на вопрос о наличии знаний и опыта инвестирования, информация об объеме операций с финансовыми инструментами за последние 12 месяцев и опыте инвестирования в высокорискованные финансовые инструменты, позволяют Компании сделать вывод о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответы на вопросы, в совокупности позволяющие сделать мотивированное обоснование способности Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, самостоятельно управлять финансовым инструментом (в том числе ответы на вопросы об образовании, наличии квалификационного аттестата и (или) сертификата, о наличии знаний и (или) опыта инвестирования, информации об объемах инвестиций, опыте совершения сделок), влияют на возможность включения в инвестиционный портфель Клиента финансового инструмента (инструментов), кроме случаев, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента (инструментов) вытекает, что этот финансовый инструмент (инструменты) не будет передан Клиенту при прекращении договора доверительного управления.

В отношении Клиентов-юридических лиц:

- ответы Клиента на вопросы о размере активов компании, целях инвестирования, размере выручки компании и планируемой Клиентом величине инвестиций позволяют Компании сформировать понимание о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. Более высокие показатели активов и выручки, желание Клиента по максимизации прибыли будут свидетельствовать о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о наличии в штате компании специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска. Наличие у специалистов подразделения юридического лица, отвечающего за инвестиционную деятельность, высшего экономического/финансового образования и опыта работы на финансовом рынке также указывает на готовность Клиента принимать более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, при котором собственные оборотные средства Клиента превышают величину запасов и затрат, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента о более высоком объеме (более 10 млн руб.) и частоте операций с финансовыми инструментами (более 10 операций за последние 12 месяцев) позволяет Компании сделать вывод об опыте инвестирования Клиента и возможности Клиента адекватно оценивать и принимать потенциально более высокий уровень допустимого риска;
- ответы Клиента на вопросы о цели инвестирования, размере ожидаемой доходности и допустимом риске убытков формируют понимание готовности Клиента понимать и принимать риск: с ростом ожидаемой доходности, увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня ожидаемой доходности указывает о готовности Клиента к более высокому уровню риска. Вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, ожидаемой доходности и уровня допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о сроке инвестирования позволяет сделать вывод о возможности включения в портфель инструментов с длительным сроком обращения, позволяющих получить более высокий уровень доходности на выбранном Клиентом сроке инвестирования с учетом приемлемого для Клиента уровня риска;
- ответы Клиента о желаемой периодичности выплаты дохода и периодичности возврата активов из доверительного управления формируют понимание Компании о приемлемых для Клиента классах финансовых инструментов с учетом ожидаемой Клиентом доходности и допустимого уровня риска. В случае, если для Клиента периодичность выплат дохода в течение срока инвестирования не является значимой, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента.

Профилирование Клиента осуществляется на основании данных, полученных в результате анкетирования Клиента. При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от -1 до 4 баллов. При этом если балл указан со знаком «минус», это значит, что балл вычитается из баллов, полученных при ответе на предыдущие вопросы. Если в результате подсчета баллов получается отрицательное или нулевое значение, то итоговое количество баллов приравнивается к нулю.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента:

Таблица 1

Инвестиционный профиль	Итоговый балл	
	для физических лиц	для юридических лиц
Консервативный	0-9	0-5
Умеренно-консервативный	10-19	6-11
Рациональный	20-29	12-17
Умеренно-агрессивный	30-39	18-23
Агрессивный	40-48	24-29

Описание инвестиционных профилей³

Таблица 2

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Консервативный	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: от Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 0,3 до Ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,75⁴.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 15% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Умеренно-консервативный	<p>Цель: получение доходности не ниже среднерыночного значения доходности банковских вкладов, рассчитанной Банком России</p> <p>Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,25.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 30% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Рациональный	<p>Цель: получение доходности выше среднерыночного значения доходности банковских вкладов, рассчитанной Банком России</p> <p>Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,26 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,75.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 50% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Умеренно-агрессивный	<p>Цель: поддержание умеренного стабильного прироста капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,2.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 75% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Агрессивный	<p>Цель: обеспечение значительного увеличения инвестированного капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: не ниже ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,3.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 100% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>

³ Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования

⁴ Учитывается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля

На основании матрицы соответствия классов финансовых инструментов инвестиционному профилю Клиента Компания осуществляет выбор объектов доверительного управления для включения в портфель ценных бумаг Клиента:

Таблица 3

Инвестиционный профиль	Классы финансовых инструментов, соответствующие определенному инвестиционному профилю
КОНСЕРВАТИВНЫЙ (П1)	Облигации с рейтингом ⁵ эмитента / выпуска не ниже АА-(ru) и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Еврооблигации Российской Федерации Драгоценные металлы
УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ (П2)	Все инструменты П1 плюс: Инвестиционные паи открытых ПИФов Облигации с рейтингом эмитента / выпуска не ниже А- и сроком до погашения (оферты) до 4 лет
РАЦИОНАЛЬНЫЙ (П3)	Все инструменты П2 плюс: Акции российских и международных (МПАО) эмитентов, входящие в первый уровень котировального списка ПАО «Московская биржа» или ПАО «СПБ Биржа» Иные облигации, допущенные к организованным торговам ПАО Московская Биржа или ПАО «СПБ Биржа» Депозитарные расписки, допущенные к организованным торговам ПАО Московская Биржа или ПАО «СПБ Биржа» Инвестиционные паи интервальных ПИФов
УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (П4)	Все инструменты П3 плюс: Любые акции эмитентов, допущенные к торговам ПАО «Московская биржа» или ПАО «СПБ Биржа» Инвестиционные паи закрытых ПИФов
АГРЕССИВНЫЙ (П5)	Все инструменты П4 плюс: Ипотечные сертификаты участия Производные финансовые инструменты

Приобретение Компанией финансового инструмента в инвестиционный портфель Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан Клиенту при прекращении договора доверительного управления, за исключением случаев, когда при определении инвестиционного профиля указанного Клиента Компанией получены сведения о способности Клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом (положительные ответы на вопросы о знаниях и опыта в области инвестирования, информация о наличии высшего экономического/ финансового образования или высшего образования и наличия квалификационного аттестата / сертификатов финансового аналитика (CFA, CIA, FRM, PRM и т.д.), свидетельства об оценки по квалификациям «Специалист по брокерско-дилерской деятельности», «Специалист по управлению ценными бумагами», «Специалист по управлению инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, паевыми инвестиционными фондами»). Заключение о способности Клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом, а также последующая возможность изъятия Клиентом такого финансового инструмента отражается в Инвестиционном профиле (Приложение № 3 к настоящему Порядку).

Компания не приобретает производные финансовые инструменты или ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», в состав Инвестиционного портфеля Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором..

Инвестиционный профиль, составляется Компанией согласно Приложению № 3 к Методике. Инвестиционный профиль, составленный в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах подписывается уполномоченным лицом Компании. Один экземпляр Инвестиционного профиля передается (направляется) Клиенту, другой экземпляр, а также документы и (или) информация, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

⁵ Используются кредитные рейтинги эмитента или выпуска ценных бумаг эмитента, присвоенные от одного из следующих рейтинговых агентств – АО «Эксперт РА» или АКРА (АО)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

Дата составления	
Номер Договора	
Дата подписания Договора	
Учредитель управления	
Компания	АО «ИК «Горизонт»

- Настоящий Инвестиционный профиль составлен Компанией во исполнение заключенного между ним и Учредителем управления договора доверительного управления ценными бумагами (номер и дата подписания которого указаны в преамбуле Инвестиционного профиля) (далее - Договор).
- Инвестиционный профиль по Договору определен следующим образом:

Инвестиционный профиль	
Инвестиционная цель	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (в процентах)	
Ожидаемая доходность от доверительного управления	
Способность Клиента самостоятельно управлять финансовым инструментом (определяется в отношении Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированными инвесторами)	

- Описание допустимого риска (для учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами): указанный выше допустимый риск рассчитан Компанией на основании предоставленной Учредителем управления Анкеты для определения инвестиционного профиля, и означает уровень возможных убытков Учредителя управления, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, при этом указанная величина допустимого риска не является гарантией Компании, 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.
- Обращаем ваше внимание, что определение ожидаемой доходности и допустимого риска в целях определения инвестиционного профиля, осуществляется Компанией по результатам сбалансированной оценки информации, предоставленной вами в Анкете для определения инвестиционного профиля, в связи с чем ожидаемая доходность и допустимый риск, определенные Компанией в Инвестиционном профиле, могут отличаться от данных, содержащихся в Анкете для определения инвестиционного профиля.
- Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Учредителя управления.
- Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия доверительного управления опыту, знаниям, целям и имущественному положению Учредителя управления. Учредитель управления самостоятельного несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Компанией при составлении Инвестиционного профиля.
- Учредитель управления обязан своевременно информировать Компанию 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 Компании не позднее одного месяца с даты, когда Учредителю управления стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и/или информации. Компания освобождается от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации. Предоставление новой анкеты является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

АО «ИК «Горизонт»

С определенным мно инвестиционным профилем согласен

Учредитель управления

202 г.

/