

Утверждено
Решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Горизонт»
Решение № 48/24 от 11 июля 2024 г.

Методика
определения инвестиционного профиля клиента
в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт»

Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика определения инвестиционного профиля клиента в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая 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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовых рынках.

1.2. Настоящая Методика разработана Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт» (далее – Компания) в целях обеспечения интересов учредителей управления.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

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

Активы - денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Ключевая ставка - Ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации;

Инвестиционный профиль – комплексная характеристика Клиента, включающая инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени.

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

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением активами, который способен принять на инвестиционном горизонте Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

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

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

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

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется Компанией как:

- ожидаемая доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент;
- допустимый риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором;
- инвестиционный горизонт, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

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

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

3.4. Инвестиционный профиль Клиента отражается Компанией в документе, подписанном 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 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 письма в бумажном или электронном виде, из которого следует согласие Клиента с определенным ему инвестиционным профилем, при этом такое согласие направляется Клиентом в Компанию любым способом, установленным разделом 5 Регламента осуществления Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт» деятельности по управлению ценными бумагами. Информация об ожидаемой доходности и допустимом риске, указанная в Инвестиционном профиле, может отличаться от информации, предоставленной Клиентом, о чем Компания информирует Клиента при согласовании Инвестиционного профиля.

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. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля Клиента в следующих случаях:
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;

вступление в силу и (или) изменение требований стандартов саморегулируемой организаций, членом которой является Компания.

3.9. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля в случае, указанном в абз. 2 п. 3.8 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 свободной 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.

3.10. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля в случае, указанном в абз. 3 п. 3.8 Методики, когда такое изменение влечет существенное уменьшение ожидаемой доходности либо увеличение установленного Клиенту уровня допустимого риска.

3.11. Изменение инвестиционного профиля Клиента в связи с изменением законодательства РФ или стандартов профессиональной деятельности Компании осуществляется в сроки, установленные соответствующими нормативными актами или стандартами профессиональной деятельности.

3.12. 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.

3.13. 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. Такое согласие должно быть направлено Клиентом в порядке, указанном в п. 3.5 Методики.

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

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 определяется в соответствии с Таблицей 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике) в зависимости от определенного Клиенту Инвестиционного профиля, при этом, ожидаемая доходность на которую рассчитывает Клиент от операций с финансовыми инструментами, указанная им в Анкете при определении Инвестиционного профиля может отличаться от доходности, определенной для его Инвестиционного профиля по результатам сбалансированной оценки информации, предоставленной Клиентом в Анкете.

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

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

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ 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. Каждому Инвестиционному профилю, предусмотренному настоящим Порядком, 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 в Анкете при определении инвестиционного профиля, может отличаться от допустимого риска, определенного Компанией в Инвестиционном профиле по результатам сбалансированной оценки информации, предоставленной Клиентом в Анкете.

6.3. Границы допустимого риска для каждого инвестиционного профиля установлены в Таблице 2 Принципов и подходов к определению инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Методике). 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.

6.4. Фактический риск Клиента определяется по каждому отдельному договору доверительного управления в соответствии с настоящей Методикой.

6.5. Компания регулярно, не реже 1 раза в квартал, 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 в договоре доверительного управления.

6.6. 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 Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт» деятельности по управлению ценными 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 10 календарных 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
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
Средний ежемесячный доход за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют или составляют незначительную величину	0
	<input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. до 250 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 250 тыс. руб. до 400 тыс. руб.	3
	<input type="checkbox"/> свыше 400 тыс. руб.	4
Средние ежемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> до 75 тыс. руб.	3
	<input type="checkbox"/> от 75 тыс. руб. до 150 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 150 тыс. руб. до 250 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> свыше 250 тыс. руб.	0
Укажите актуальное для вас соотношение среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	-1
	<input type="checkbox"/> доходы превышают расходы	1
	<input type="checkbox"/> доходы значительно превышают расходы	2
Укажите общую сумму ваших сбережений ¹	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют или составляют незначительную величину	0
	<input type="checkbox"/> до 250 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 250 тыс. руб. до 500 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1,5 млн руб.	3
	<input type="checkbox"/> свыше 1,5 млн руб.	4
Имеются ли у вас существенные имущественные обязательства ² , срок исполнения по которым равен или превышает 1 год?	<input type="checkbox"/> существенные имущественные обязательства отсутствуют	2
	<input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. до 300 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 300 тыс. руб. до 1 млн руб.	-1
	<input type="checkbox"/> свыше 1 млн руб.	-2
Укажите ваше образование	<input type="checkbox"/> среднее, среднее специальное	0
	<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, CIPА, 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, пассивными инвестиционными фондами»	3
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> есть теоретические знания, полученные в процессе обучения	2
	<input type="checkbox"/> есть знания, подкрепленные опытом инвестирования	4
Опыт в области инвестирования: наличие, периодичность совершения операции	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<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
Объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> до 10 млн руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 10 млн до 30 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> более 30 млн руб.	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	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"/> отсутствует	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
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии) - для некоммерческих организаций		
заполняется физическими и юридическими лицами:		баллы

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 предпочтительное для вас соотношение допустимого риска и 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"/> «минимальный» риск до -15%, ожидаемая доходность от 3% до 10%	0
	<input type="checkbox"/> «умеренный» риск до -30%, ожидаемая доходность от 10% до 20%	1
	<input type="checkbox"/> «средний» риск до -50%, ожидаемая доходность от 20% до 35%	2
	<input type="checkbox"/> «высокий» риск до -75%, ожидаемая доходность от 35% до 45%	3
	<input type="checkbox"/> «значительный» риск до -100%, ожидаемая доходность свыше 45%	4
Укажите предполагаемую цель инвестирования	<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
Получение 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 подходящего 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 самого заявителя.

Просим вас внимательно и серьезно относиться 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, принявшем 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 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 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 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;
- ответы Клиента на вопрос о желаемой периодичности выплаты дохода формирует понимание Компанией 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 Компанией 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 Компанией сделать вывод о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска.

В отношении Клиентов-юридических лиц:

- ответы Клиента на вопросы о размере активов компании, целях инвестирования, размере выручки компании и планируемой Клиентом величине инвестиций позволяют Компанией 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 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.

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

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 . 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 по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату заполнения настоящей анкеты

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 AA-(ru) и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Еврооблигации Российской Федерации
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 торгам ПАО Московская Биржа или ПАО «СПБ Биржа» Депозитарные расписки, допущенные к организованным торгам ПАО Московская Биржа или ПАО «СПБ Биржа» Инвестиционные паи интервальных ПИФов
УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (П4)	Все инструменты П3 плюс: Любые акции эмитентов, допущенные к торгам ПАО «Московская биржа» или ПАО «СПБ Биржа» Инвестиционные паи закрытых ПИФов
АГРЕССИВНЫЙ (П5)	Все инструменты П4 плюс: Ипотечные сертификаты участия Производные финансовые инструменты

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	ООО «УК «Горизонт»

1. 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).
2. Инвестиционный профиль по Договору определен следующим образом:

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

3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. Указанная ожидаемая доходность не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.
7. 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.
8. Учредитель управления обязан 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. Предоставление новой анкеты является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

ООО «УК «Горизонт»

С определенным мне инвестиционным профилем согласен

_____ / _____

_____ 202__ г.

_____ / _____