

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**  
**(акционерное общество)**

**УТВЕРЖДЕНО**

**Протокол заседания Правления Банка  
от «05» февраля 2026 г. № 06**

**Порядок определения инвестиционного профиля  
Учредителя доверительного управления**

**Москва  
2026**

## **1. Цели документа**

1.1 Настоящий Порядок определения Инвестиционного профиля Учредителя доверительного управления (далее – Порядок) разработан в соответствии с требованиями нормативного документа Банка России от 03.08.2015 N 482-П «Положение 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», Базового стандарта совершения Управляющим операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт), а также иных нормативных актов Банка России и стандартов СРО НАУФОР.

1.2 Целью настоящего Порядка является установление соответствия Допустимого уровня риска Клиента и его Инвестиционного профиля.

1.3 Порядок включает в себя необходимый перечень сведений, полученных от Клиента и основные принципы определения Инвестиционного профиля Клиента.

1.4 Порядок распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

## **2. Основные понятия**

**Банк, Управляющий** – АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК».

**Клиент, Учредитель управления** – лицо, заключившее договор доверительного управления с Банком, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

**Активы** – ценные бумаги и денежные средства (в том числе денежные средства в иностранной валюте), предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, переданные или находящиеся в доверительном управлении.

**Анкета** – разработанная и утвержденная Банком Анкета, содержащая перечень информации, необходимой для определения Инвестиционного профиля Клиента.

**Внутренние документы** – правила, положения и иные внутренние документы Банка, устанавливающие порядок определения Инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, предоставляемых Клиентом, для его определения, методику оценки стоимости объектов доверительного управления, политику осуществления прав по ценным бумагам, меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, а также регламентирующие иные вопросы, связанные с деятельностью доверительного управления.

**Допустимый риск** – определяемый Управляющим в соответствии с п. 6.1. риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.

**Инвестиционный горизонт** – период времени 1 (один) год, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

**Инвестиционный портфель Клиента** – денежные средства и ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении.

**Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента за определенный период времени (Инвестиционный горизонт) по договору доверительного управления, включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск на этом Инвестиционном горизонте.

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или признанное Квалифицированным инвестором в соответствии с внутренним документом Управляющего.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом Допустимого риска, в числовом выражении.

**Управление ценными бумагами** – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Фактический риск** – риск, который несет Клиент за определенный период времени, в абсолютном или относительном числовом выражении (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами Банка России.

### **3. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента**

3.1 Инвестиционный профиль Клиента определяется до начала совершения сделок по договорам доверительного управления.

3.2 Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты Инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

3.3 При установлении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Банк определяет следующие параметры:

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

**3.4 Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.**

**3.5 Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом информации в Анкете по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку. Для определения Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, Банк использует сбалансированную балльную систему оценки ответов Клиента. Каждому ответу Клиента присваивается определенный балл. На основании суммы баллов определяется предварительный Инвестиционный профиль, в том числе уровень риска, который согласен и способен нести Клиент.**

**3.6 При установлении Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий запрашивает у Клиента следующее:**

- цель инвестирования на период Инвестиционного горизонта;
- планируемый срок инвестирования;
- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- данные о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;
- сведения об образовании;
- опыт и знания физического лица в области инвестирования;
- сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

**При установлении Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий запрашивает у Клиента следующее:**

- цель инвестирования на период Инвестиционного горизонта;
- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на период Инвестиционного горизонта;
- сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

С целью установления опыта и знаний физического лица в области инвестирования Банк запрашивает у него информацию об уровне знаний рынка ценных бумаг, о видах финансовых инструментов и инвестиционных услуг, которыми уже пользовался/пользуется Клиент, а также может запрашивать у него информацию о видах, объеме и периодичности операций

Клиента с различными типами финансовых инструментов, и инвестиционных услуг, которыми уже пользовался/пользуется Клиент, и иную информацию.

Банк может запрашивать у Клиента также информацию о виде дохода, в котором заинтересован клиент (разовый, периодический), информацию о планах Клиента о вводе/выводе средств из доверительного управления и с какой периодичностью, информацию об обязательствах физического лица (непогашенной сумме кредитов и других подобных обязательствах) в рублях и иностранной валюте, информацию об образовании, роде занятий Клиента, а также иные сведения в отношении Клиента.

**При установлении Инвестиционного профиля Клиента – юридического лица, Управляющий запрашивает у Клиента следующее:**

- цель инвестирования на период Инвестиционного горизонта;
- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на период Инвестиционного горизонта;
- сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

3.7 Банк не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл Клиент при формировании его Инвестиционного профиля, в том числе, связанных с этим возможных убытков, лежит на самом Клиенте. Уведомление о данном риске включено в Анкету для определения Инвестиционного профиля Клиента.

3.8 Для определения Инвестиционного профиля Учредитель предоставляет Управляющему Анкету для определения Инвестиционного профиля Клиента (Приложение № 1), а также подписывает Согласие на обработку персональных данных (Приложение № 3). Если предоставляемая ранее Учредителем управления информация для определения Инвестиционного профиля изменилась, в таком случае Учредителю необходимо своевременно уведомить Управляющего об изменении такой информации. Управляющий освобождается от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

3.9 Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Учредителя управления и согласовать его с Клиентом до начала осуществления доверительного управления.

Управляющий предоставляет Клиенту документ с описанием Инвестиционного профиля, определенного для Клиента одним из следующих способов:

- 1) на бумажном носителе при личном визите в Банк;
- 2) путем направления документа на бумажном носителе посредством почтовой связи;

3) посредством представления электронного документа/скан-копии, отправленной по электронной почте или иных телекоммуникационных каналов связи, в том числе с использованием электронной подписи.

Клиент выражает свое согласие с определённым для него Инвестиционным профилем путем его подписания. Управляющий получает письменное согласие от Клиента с определённым для него Инвестиционным профилем одним из следующих способов:

1) получение согласия при личном визите в Банк путем подписания Учредителем Инвестиционного профиля на бумажном носителе;

2) получение согласия путем направления подписанного Инвестиционного профиля на бумажном носителе посредством почтовой связи на адрес Банка.

3.10 Инвестиционный профиль Клиента отражается в документе (Приложение № 2), подписанном уполномоченным лицом Банка, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в течение срока действия договора доверительного управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения в подразделении, ответственном за ведение деятельности по доверительному управлению.

3.11 Повторное определение и изменение Инвестиционного профиля Клиента возможны по истечении Инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле, если это предусмотрено в договоре доверительного управления с Клиентом, и при наличии оснований, указанных в п. 3.15 Порядка. Такое изменение может быть инициировано как Банком, так и Клиентом. До определения Банком и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Банк руководствуется действующим Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления. Повторное определение и изменение Инвестиционного профиля происходит аналогично первичному определению Инвестиционного профиля.

3.12 Основаниями для изменения Инвестиционного профиля Клиента являются:

- получение Управляющим информации о том, что изменились данные, предоставленные Клиентом для определения его Инвестиционного профиля;
- по требованию Клиента на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей;
- по требованию Клиента на основе предоставленных Клиентом и (или) третьими лицами сведений об уменьшении уровня Допустимого риска этого Клиента;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт или внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии);
- внесение изменений во внутренние документы Банка, ссылки на которые содержит договор доверительного управления;
- иные основания, предусмотренные Внутренними документами Банка и/или договором доверительного управления.

3.13 Определенный Банком и согласованный Клиентом Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения договора доверительного управления и возврата всех активов Клиенту, или до определения Клиенту нового Инвестиционного профиля.

3.14 Если Управляющий будет приобретать для Клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, по договору доверительного управления финансовые инструменты, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления определенных обстоятельств в соответствии с абз. 2 подп. 23 п. 1 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Управляющий должен сначала убедиться в том, что приобретение других финансовых инструментов для указанного Клиента не позволяет достичь его инвестиционных целей в соответствии с его Инвестиционным профилем.

При выявлении Управляющим в процессе анкетирования величины Допустимого риска на уровне не ниже чем Высокий, достижение инвестиционных целей допускает приобретение финансовых инструментов, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления определенных обстоятельств в соответствии с абз. 2 подп. 23 п. 1 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

3.15. Приобретение Управляющим ценных бумаг в инвестиционный портфель Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из Договора ДУ или из существа ценной бумаги вытекает, что ценная бумага не будет передана Клиенту при прекращении Договора ДУ, за исключением случаев, когда при определении Инвестиционного профиля указанного Клиента Управляющим получены сведения о способности Клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом. Мотивированное обоснование способности Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, самостоятельно управлять финансовым инструментом, приобретаемым в Доверительное управление, кроме случаев, когда из Договора ДУ или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан Клиенту при прекращении Договора ДУ, формируется Управляющим исходя из информации в Анкете, содержащей положительные ответы одновременно на следующие вопросы о наличии:

- Уровень знаний в области инвестирования:

«знаком с инструментами фондового (акции, облигации и иные ценные бумаги), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка, порядком проведения торгов, иные знания о финансовом рынке»

*и/или*

«продвинутый - помимо вышеперечисленного знаком со сложными (структурными) облигациями, внебиржевыми производными инструментами, инструментами, реализация прав по которым связана с использованием иностранной финансовой инфраструктуры, есть опыт инвестирования в различные классы инструментов и понимание факторов, влияющих на результаты инвестирования»;

- Опыт работы с долгосрочными финансовыми инструментами фондового (акции, облигации и иные ценные бумаги), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка или опыт использования услуг финансовой индустрии (брокерское обслуживание, доверительное управление, инвестиционное консультирование): «1-5 лет», «6-10 лет» или «свыше 10 лет»;

- Сведения об образовании:

«какое высшее»

*и/или*

«высшее экономическое/финансовое или математическое образование и/или наличие квалификационных аттестатов/ сертификатов финансового аналитика (CFA, FRM, CFA, ACCA, СФА и др.)/ свидетельства об оценке по квалификациям «Специалист по брокерско-дилерской деятельности» / «Специалист по управлению ценными бумагами» / «Специалист по управлению инвестиционными фондами, государственными пенсионными фондами, паевыми инвестиционными фондами».

На основании такого мотивированного обоснования заключение о способности Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, самостоятельно управлять приобретенными Управляющим в его Инвестиционный портфель ценными бумагами, отражается в его Инвестиционном профиле.

#### **4. Определение Инвестиционного горизонта**

4.1 Инвестиционный горизонт определяется Управляющим исходя из периода времени, за который Клиент планирует получить Ожидаемую доходность при Допустимом риске на основании данных, полученных от Клиента, и не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

4.2 Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, Управляющий определяет

Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия договора доверительного управления.

4.3 Дата начала Инвестиционного горизонта может определяться как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля;
- дата начала срока действия договора доверительного управления.

4.4. Для целей достижения сопоставимости Ожидаемой доходности и Допустимого риска по различным инвестиционным продуктам, Инвестиционный горизонт устанавливается Управляющим на уровне 1 (один) год.

## 5. Определение Ожидаемой доходности

5.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт исходя из сведений Учредителя, представленных Управляющему в Анкете для определения Инвестиционного профиля Клиента (Приложение № 1) для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления по Договору с учетом инвестиционных целей Клиента и Допустимого риска.

5.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, Ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента Допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

Уровень Допустимого риска	Уровень Ожидаемой доходности
Низкий $\leq 25\%$	Ниже средней до КС <sup>1</sup> % годовых включительно
Средний $\leq 50\%$	Умеренная свыше КС до КС+3% годовых
Высокий $\leq 75\%$	Высокая свыше КС+3% годовых

5.3 Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля в числовом выражении, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

5.4 Банк прилагает все разумные усилия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в пределах Допустимого риска в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента в целях проявления Банкоменной заботливости об интересах Клиента.

<sup>1</sup> КС – Ключевая ставка Банка России, на момент определения Инвестиционного профиля Клиента

## 6. Определение Допустимого риска

6.1 Риск, который согласен и способен нести **Учредитель управления – физическое лицо, не являющееся Квалифицированным инвестором**, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от Учредителя управления, в том числе: о возрасте физического лица; его примерных среднемесячных доходах и расходах за последние 12 (двенадцать) месяцев; о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах; об образовании, об опыте и знаниях в области инвестирования.

Риск, который согласен и способен нести **Учредитель управления – физическое лицо, являющееся Квалифицированным инвестором, или Учредитель управления – юридическое лицо**, определяется Управляющим как риск, который этот Учредитель управления согласен нести, исходя из сведений, полученных им от этого Клиента из заполненной Анкеты (Приложение № 1), и указывается в Инвестиционном профиле Клиента, который подписывает Клиент как согласие с условиями профиля и значением Допустимого риска.

В зависимости от итогового балла, полученного **Клиентом – физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором**, при заполнении Анкеты, и ответа на вопрос Анкеты об инвестиционных целях, Допустимый риск Клиента определяется и указывается в Инвестиционном профиле Клиента как величина Допустимого риска в относительном количественном выражении в соответствии со значением - низкий, средний или высокий, согласно следующему алгоритму:

1) определяются итоговые баллы и соответствующий ему Допустимый риск:

<b>Допустимый риск</b>	<b>Итоговый балл</b>
Низкий $\leq 25\%$	0 – 13
Средний $\leq 50\%$	14 – 30
Высокий $\leq 75\%$	31 – 44

2) присваиваемый Клиенту Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем Допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос Анкеты про инвестиционные цели:

<b>Ответ</b>	<b>Допустимый риск не выше</b>
Основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне КС <sup>2</sup> % годовых включительно. Не хочу рисковать.	Низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам. Основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне до КС+3% годовых, поэтому готов принять небольшие риски.	Средний
Стремлюсь получить существенный доход. Основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне выше КС+3% годовых. Спокойно отношусь к рискам	Высокий

6.2. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

<b>Допустимый риск</b>	<b>Величина Допустимого риска</b>	<b>Примеры финансовых инструментов</b>
Низкий <i>(Клиент готов к незначительному риску и понимает, что инвестирование связано с риском возможных убытков ≤ 25%)</i>	$\leq 25\%$	Облигации, имеющие рейтинг не ниже «B-»
Средний <i>(Клиент готов к умеренному риску. Понимает и готов к рискам возможных убытков ≤ 50% при смешанных вложениях в акции и облигации)</i>	$\leq 50\%$	Иные облигации, допущенные к организованным торговам, акции российских и иностранных эмитентов
Высокий <i>(Клиент готов рискнуть существенной долей вложений и понимает, что может потерять существенную часть вложений, готов к рискам возможных убытков ≤ 75%)</i>	$\leq 75\%$	Акции, инвестиционные паи, ипотечные сертификаты участия, производные финансовые инструменты

При этом Величина Допустимого риска – это максимально возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в течение

---

<sup>2</sup> КС – Ключевая ставка Банка России, на дату заполнения Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента

Инвестиционного горизонта относительно стоимости Инвестиционного портфеля Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета фактора, связанного с вводом/выводом активов).

6.3 Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Банком, Управляющий может пересмотреть Допустимый риск в сторону снижения, при одновременном изменении Инвестиционного профиля.

## **7. Методика определения и порядок мониторинга Фактического риска Клиентов**

7.1 Фактический риск определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом. Управляющий не реже 1 (одного) раза в месяц, осуществляет проверку соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску, который был определен в отношении Клиента. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления Банка.

Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим ежемесячно, не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания календарного месяца по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

7.2 Фактический риск Клиента рассчитывается в следующем порядке:  
 $R = 100\% - (PTV_2/PTV_1) * 100\%,$

где:

$R$  – размер фактического риска Клиента (% от стоимости Портфеля Клиента);

$PTV_1$  – стоимость Активов Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта;

$PTV_2$  – стоимость Активов Клиента на дату проверки.

7.3 Управляющий осуществляет сравнение величины Допустимого риска, указанной в пункте 6.2 настоящего Положения, с Фактическим риском Клиента, рассчитываемым на основании данных на дату проверки.

7.4 При расчете Фактического риска Клиента стоимость Активов Клиента определяется в валюте, указанной в Инвестиционном профиле Клиента.

7.5 В случае если по результатам проверки Управляющим установлено, что Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в его Инвестиционном профиле, Управляющий осуществляет следующие действия:

7.5.1. Если по результатам проверки Управляющий выявил превышение Фактического риска Клиента над его Допустимым риском на 1% (один процент) и более, Управляющий обязан сообщить об этом Клиенту путем направления соответствующего уведомления по адресу электронной почты, не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения.

7.5.2. В случае, если Клиенту в Инвестиционном профиле выбран Активный или Смешанный способ управления, то при превышении Фактического риска Управляющий осуществляет следующие действия:

- уведомляет Клиента о превышении путем направления сообщения по электронной почте;
- частично продает ценные бумаги из портфеля Клиента или полностью продает ценные бумаги из портфеля Клиента.

7.5.3. В случае, если Клиенту в присвоенном ему Инвестиционном профиле выбран Пассивный способ управления ценными бумагами, то по факту получения письма о превышении Фактического риска, Клиент самостоятельно принимает решение о последующих действиях для снижения риска и письменно информирует об этом Управляющего.

При получении письменного требования от Клиента о приведении его Инвестиционного портфеля в соответствие с Допустимым риском Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

7.5.4. При достижении снижения Фактического риска Клиент ниже уровня его Допустимого риска Управляющий уведомляет Клиента аналогичным способом.

## **8. Информация о способах управления ценными бумагами**

8.1. Банк не использует стандартные стратегии управления.

8.2. В процессе доверительного управления Управляющий использует один из способов управления:

8.2.1 Активный способ управления предполагает, что Управляющий в рамках ограничений, установленных договором доверительного управления, вправе самостоятельно выбирать виды ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг, состав и структуру портфеля. Управляющий приобретает финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям портфеля Клиента, а также корректирует состав финансовых инструментов, входящих в Инвестиционный портфель Клиента, в случае несоответствия портфеля инвестиционным целям Клиента.

Управляющий в обязательном порядке информирует Клиента о том, что активное управление может увеличивать расходы Клиента по доверительному управлению.

8.2.2 Пассивный способ управления предполагает, что Управляющий формирует Инвестиционный портфель Клиента в соответствии с выбранными фондовыми индексами или в соответствии с доходностями государственных облигаций. Управляющий поддерживает выбранную структуру и состав портфеля в неизменном виде. Управляющий не вправе самостоятельно принимать решения об изменении заданной структуры и состава портфеля в течение Инвестиционного горизонта независимо от изменений на рынке.

Методами пассивного управления являются:

- диверсификация;
- индексный метод (метод зеркального отражения);
- сохранение портфеля.

При использовании Управляющим диверсификации структура диверсифицированного портфеля ценных бумаг должна соответствовать Инвестиционному профилю Клиента. Управляющий поддерживает выбранный состав и структуру портфеля в течение Инвестиционного горизонта.

**8.2.3 Смешанный способ управления** предполагает, что Управляющий формирует Инвестиционный портфель Клиента, сочетая активный и пассивный способы управления таким образом, что часть портфеля управляемая пассивно, а другая часть – активно.

**8.2.4. Способ управления**, используемый Управляющим, указывается в Инвестиционном профиле.

**8.3. Информирование Клиента о рисках доверительного управления, связанных с выбранным способом управления ценными бумагами:**

**8.3.1. При выборе активного способа управления** в Уведомление о рисках операций на рынке ценных бумаг и/или в договор доверительного управления вносится текст, информирующий Клиента о том, что:

- Управляющему даны широкие полномочия по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими с учётом ограничений, предусмотренных договором доверительного управления;
- выбор активного способа управления предполагает дополнительные риски для Клиента при принятии Управляющим инвестиционных решений;
- расширение полномочий Управляющего по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими приводит к увеличению рисков для Клиента при принятии Управляющим инвестиционных решений;
- возмещение убытков Клиента возможно только, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего (если Управляющий не проявил при доверительном управлении активами должной заботливости об интересах Клиента);
- активное управление может увеличивать расходы Клиента по доверительному управлению.

**8.3.2. При выборе пассивного способа управления** в Уведомление о рисках операций на рынке ценных бумаг и/или в договор доверительного управления вносится текст, информирующий Клиента о том, что:

- полномочия Управляющего существенно ограничены заданными в договоре доверительного управления показателями;
- Управляющий не вправе принимать решения об изменении состава и структуры портфеля в целях уменьшения убытков Клиента в случае падения стоимости портфеля в результате рыночных тенденций;

- Управляющий не несет ответственность за такое бездействие. Возмещение убытков Клиента возможно только, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего.

**8.3.3. При выборе смешанного способа управления** в Уведомление о рисках операций на рынке ценных бумаг и/или в договор доверительного управления вносится текст, информирующий Клиента о том, что:

- по одной части Инвестиционного портфеля:
  - Управляющий имеет широкие полномочия по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими с учётом ограничений, предусмотренных договором доверительного управления, это предполагает дополнительные риски для Клиента при принятии Управляющим инвестиционных решений;
  - возмещение убытков Клиента возможно только, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего;
  - расширение полномочий Управляющего по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими приводит к увеличению рисков для Клиента при принятии Управляющим инвестиционных решений;
- по другой части Инвестиционного портфеля:
  - полномочия Управляющего существенно ограничены заданными в договоре доверительного управления показателями;
  - Управляющий не вправе принимать решение об изменении состава и структуры портфеля в целях уменьшения убытков Клиента, и не несет ответственность за такое бездействие.

## 9. Заключительные положения

9.1 Банк вправе вносить изменения в настоящий Порядок с соблюдением требований действующего законодательства РФ. Изменения утверждаются в порядке, установленном в Банке.

9.2 Банк раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" ([www.evrofinance.ru](http://www.evrofinance.ru)) с указанием даты его вступления в силу.

9.3 Указанный Порядок, а также изменения и дополнения к нему раскрываются не позднее 10 (десяти) рабочих дней до дня их вступления в силу.

**Приложение № 1**  
**к «Порядку определения инвестиционного профиля**  
**Учредителя доверительного управления»**  
**АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

**АНКЕТА**  
**для определения Инвестиционного профиля Клиента**

Дата составления	
Тип Клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Ф.И.О. / полное наименование Клиента	
ИНН Клиента	
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор

Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:	Баллы
1. Ваши инвестиционные цели (на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	<small>(опишите Ваши предполагаемые цели, например – сделать крупную покупку в будущем, накопление определенной суммы, приумножить капитал, финансирование образования ребенка, финансирование в старости, получение регулярного дополнительного дохода в определенном размере и т.п.)<sup>3</sup></small>
<input type="checkbox"/> основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне КС <sup>4</sup> %	<span style="font-size: 2em;">1</span>

<sup>3</sup> это поможет Управляющему оценить реалистичность достижения Ваших инвестиционных целей и подобрать наиболее подходящие Вам финансовые инструменты

<sup>4</sup> КС – Ключевая ставка Банка России, на дату заполнения Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиента

	годовых включительно. Не хочу рисковать	
	<input type="checkbox"/> стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам. Основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне свыше КС до КС+3% годовых, поэтому готов принять небольшие риски	2
	<input type="checkbox"/> стремлюсь получить существенный доход. Основная цель – получение дохода от переданных в управление активов на уровне свыше КС+3% годовых. Спокойно отношусь к рискам	3
<i>Ключевая ставка Банка России на дату заполнения анкеты составляет _____ % (заполняется Управляющим)</i>		
2. Планируемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 12 месяцев	1
	<input type="checkbox"/> свыше 1 года до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> свыше 5 лет	3
3. Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 26 до 60 лет	3
	<input type="checkbox"/> старше 60 лет	2
4. Сведения об образовании	<input type="checkbox"/> отсутствует, начальное / среднее, среднее специальное	0
	<input type="checkbox"/> иное высшее образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое или математическое образование и/или наличие квалификационных аттестатов/ сертификатов	2

	финансового аналитика (CFA, FRM, CFA, ACCA, СФА и др.)/ свидетельства об оценке по квалификациям «Специалист по брокерско-дилерской деятельности» / «Специалист по управлению ценными бумагами» / «Специалист по управлению инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, паевыми инвестиционными фондами»	
5. Среднемесячный доход в рублях за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доход отсутствует <input type="checkbox"/> менее 100 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. включительно, но менее 500 тыс. руб. <input type="checkbox"/> свыше 500 тыс. руб.	0 1 2 3
6. Среднемесячные расходы в рублях за последние 12 месяцев (за исключением платежей по кредитам, ипотеке и другим имущественным обязательствам)	<input type="checkbox"/> расходы превышают доходы	0
За последние 12 месяцев насколько полученные Вами среднемесячные доходы превышают произведенные среднемесячные расходы?	<input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. включительно до 250 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 250 тыс. руб. включительно до 500 тыс. руб. <input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. включительно и более	1 2 3 4

7. Размер Ваших сбережений (включая денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые Вы не планируете тратить в ближайшее время, без учета средств, предполагаемых к инвестированию, иных инвестиций и недвижимости)	<input type="checkbox"/> отсутствуют или менее 100 тыс.руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. включительно до 1 млн руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 1 млн руб. включительно до 6 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 6 млн руб. включительно и более	3
8. Размер Ваших инвестиций в инструменты (за исключением банковских вкладов и накопительных счетов) на текущий момент	<input type="checkbox"/> отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> до 1 млн руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 1 млн руб. включительно до 15 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 15 млн руб. включительно и более	3
9. Есть ли у Вас денежные обязательства и / или существенные имущественные обязательства (заем, ипотека, кредит, иное) со сроком исполнения равным (либо с превышающим сроком исполнения) предполагаемому периоду Инвестиционного горизонта (1 год)	<input type="checkbox"/> да, ежемесячная долговая нагрузка существенна, составляет более 50% от среднемесячного дохода	1
	<input type="checkbox"/> да, ежемесячная долговая нагрузка составляет менее 50% от среднемесячного дохода	2
	<input type="checkbox"/> нет	3
10. Ваш уровень знаний в области инвестирования	<input type="checkbox"/> не имею знаний в области инвестирования	0
	<input type="checkbox"/> имею базовые представления, понимаю разницу между размещением средств на депозите и приобретением	1

	облигаций, акций, инвестиционных паев, что инвестирование в иностранной валюте в том числе несет в себе дополнительные риски	
	<input type="checkbox"/> знаком с инструментами фондового (акции, облигации и иные ценные бумаги), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка, порядком проведения торгов, иные знания о финансовом рынке	2
	<input type="checkbox"/> продвинутый – помимо вышеперечисленного знаком со сложными (структурными) облигациями, внебиржевыми производными инструментами, инструментами, реализация прав по которым связана с использованием иностранной финансовой инфраструктуры, есть опыт инвестирования в различные классы инструментов и понимание факторов, влияющих на результаты инвестирования	3
11. Опыт работы с долгосрочными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> нет опыта, инвестирую впервые	0

фондового (акции, облигации и иные ценные бумаги), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка или опыт использования услуг финансовой индустрии (брокерское обслуживание, доверительное управление, инвестиционное консультирование)	<input type="checkbox"/> менее 1 года	1
	<input type="checkbox"/> 1-5 лет	2
	<input type="checkbox"/> 6-10 лет	3
	<input type="checkbox"/> свыше 10 лет	4
12. Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> нет опыта или банковские вклады, накопительные счета, наличная валюта	0
	<input type="checkbox"/> страхование жизни, пенсионные фонды	1
	<input type="checkbox"/> паевые фонды, доверительное управление, пассивное инвестирование через брокерские счета, металлические счета	2
	<input type="checkbox"/> самостоятельная торговля ценными бумагами	3
	<input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты, FOREX	4
	<input type="checkbox"/> готов к незначительному риску. Понимаю, что инвестирование связано с риском, согласен и способен нести риск возможных убытков $\leq 25\%$	1
13. Допустимый риск, который является для Вас приемлемым, и Вы согласны нести (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<input type="checkbox"/> готов к умеренному риску. Понимаю и готов к рискам смешанных вложений в акции и	2

	облигации, согласен и способен нести риск возможных убытков $\leq 50\%$	
	<input type="checkbox"/> готов к значительному риску. Готов рискнуть существенной долей вложений, понимаю, что могу потерять существенную часть вложений (согласен и способен нести риск возможных убытков $\leq 75\%$ )	3
14. Ожидаемая доходность (доходность от доверительного управления, на которую Вы рассчитываете на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<input type="checkbox"/> ниже средней: до КС <sup>5</sup> % годовых включительно, не хочу рисковать	1
	<input type="checkbox"/> умеренная: выше КС до КС+3% годовых, допускаю средний риск	2
	<input type="checkbox"/> высокая: выше КС+3% годовых, допускаю высокий риск	3
<i>Ключевая ставка Банка России на дату заполнения анкеты составляет _____% (заполняется Управляющим)</i>		
<b>Итоговый балл</b>		

<b>Заполняется только Клиентами – физическими лицами, являющимися квалифицированными инвесторами, а также юридическими лицами::</b>	
1. Ваши инвестиционные цели (на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>

<sup>5</sup> КС – Ключевая ставка Банка России, на дату заполнения Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиента

	(опишите Ваши предполагаемые цели, например – сделать крупную покупку в будущем, накопление определенной суммы, приумножить капитал, финансирование образования ребенка, финансирование в старости, получение регулярного дополнительного дохода в определенном размере и т.п.) <sup>6</sup>
2. Ожидаемая доходность (доходность от доверительного управления, на которую Вы рассчитываете на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<input type="checkbox"/> ниже средней: до КС <sup>7</sup> % годовых включительно, не хочу рисковать <input type="checkbox"/> умеренная: свыше КС до КС+3% годовых, допускаю средний риск <input type="checkbox"/> высокая: свыше КС+3% годовых, допускаю высокий риск  <i>Ключевая ставка Банка России на дату заполнения анкеты составляет _____ % (заполняется Управляющим)</i>
3. Допустимый риск, который является для Вас приемлемым, и Вы согласны нести (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на период Инвестиционного горизонта 1 год)	<input type="checkbox"/> готов к незначительному риску. Понимаю, что инвестирование связано с риском, согласен и способен нести риск возможных убытков $\leq 25\%$ <input type="checkbox"/> готов к умеренному риску. Понимаю и готов к рискам смешанных вложений в акции и облигации, согласен и способен нести риск возможных убытков до $\leq 50\%$ <input type="checkbox"/> готов к значительному риску. Готов рискнуть существенной долей вложений, понимаю, что могу потерять существенную часть вложений (согласен и способен нести риск возможных убытков $\leq 75\%$ )
Подпись Клиента	
ФИО клиента / ФИО лица, действующего от имени Клиента – юридического лица с указанием основания полномочий	

<sup>6</sup> это поможет Управляющему оценить реалистичность достижения Ваших инвестиционных целей и подобрать наиболее подходящие Вам финансовые инструменты

<sup>7</sup> КС – Ключевая ставка Банка России, на дату заполнения Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиента

Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл Клиент при формировании его Инвестиционного профиля, в том числе, связанных с этим возможных убытков, лежит на самом Клиенте.

**ФИО Клиента**

(для Юр. лица указывается наименование организации и ФИО лица, действующего от его имени)

---

**Подпись Клиента**

---

**Приложение № 2**  
**к «Порядку определения инвестиционного профиля**  
**Учредителя доверительного управления»**  
**АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

**Инвестиционный профиль**

**Дата составления:** \_\_\_\_\_

**Номер Договора ДУ:** \_\_\_\_\_

**Дата подписания Договора ДУ:** \_\_\_\_\_

**Учредитель управления:** \_\_\_\_\_

**Управляющий:** АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»

1. АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля:

Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип Учредителя управления	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Инвестиционный горизонт:	
Допустимый риск:	_____ %
Ожидаемая доходность:	
Валюта определения допустимого риска и ожидаемой доходности:	
Способ управления:	
Способность Клиента самостоятельно управлять ценными бумагами (определяется в отношении Учредителя управления – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)	<input type="checkbox"/> способен <input type="checkbox"/> не способен

2. Обращаем 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, содержащей данные, которые позволяют сделать вывод о том, что Учредитель управления согласен и способен нести увеличенный Допустимый риск.

3. Обращаем внимание, что определение Ожидаемой доходности и Допустимого риска в целях определения Инвестиционного профиля, осуществляется Управляющим по результатам сбалансированной оценки информации, предоставленной в Анкете для определения Инвестиционного профиля, в связи с чем Ожидаемая доходность и Допустимый риск, определенные Управляющим в Инвестиционном профиле, могут отличаться от данных, содержащихся в Анкете для определения Инвестиционного профиля.

4. АО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК", как Доверительный управляющий, не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Вашем Инвестиционном профиле.

**УПОЛНОМОЧЕННОЕ ЛИЦО БАНКА:**

Ф.И.О.: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

**С УКАЗАННЫМ ВЫШЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОФИЛЕМ  
СОГЛАСЕН:**

ФИО Учредителя управления

(для Юр. лица указывается наименование организации и ФИО лица, действующего от его имени; для Физ. лица – ФИО)

---

Подпись \_\_\_\_\_

**Приложение № 3**  
**к «Порядку определения инвестиционного профиля**  
**Учредителя доверительного управления»**  
**АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

**Согласие на обработку персональных данных**

Я, (ФИО) \_\_\_\_\_, документ, удостоверяющий личность номер: \_\_\_\_\_, выдан \_\_\_\_\_ (кем, когда), адрес регистрации/местожительства: \_\_\_\_\_,

предоставляю свободно, своей волей и в своем интересе в АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (место нахождения: 121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29) (далее – Банк) согласие на обработку своих персональных данных (далее – согласие).

Банк вправе осуществлять обработку моих персональных данных, а именно:

- Фамилия, Имя, Отчество;
- дата и место рождения;
- гражданство;
- адрес регистрации/место жительства;
- данные документа, удостоверяющего личность;
- данные миграционной карты;
- идентификационный номер налогоплательщика;
- сведения о трудовой деятельности;
- сведения о документах, содержащих мои персональные данные;
- номера контактных телефонов и адресов электронной почты;
- банковские реквизиты, данные об открытых счетах и об имуществе, операциях с этим имуществом;
- иные персональные данные, содержащихся в «Форме самосертификации для Клиентов – физических лиц, индивидуальных предпринимателей и лиц, занимающихся частной практикой, а также для бенефициарных владельцев» (представляется для целей соблюдений Федерального закона №340-ФЗ от 27.11.2017 «О внесении изменений в Налоговый кодекс Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией о финансовых счетах и документацией по международным группам компаний»).

Данное согласие предоставляется на совершение следующих действий с персональными данными: передача третьим лицам, сбор, запись, систематизация, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение и трансграничная передача персональных данных иностранным государственным органам, иностранному налоговому органу и (или) иностранным налоговым агентам (посредникам), уполномоченным иностранным налоговыми органом на удержание иностранных налогов и

сборов в порядке и объеме, не противоречащем российскому законодательству. Банк как оператор, осуществляющий обработку персональных данных, вправе осуществлять указанные действия как с использованием средств автоматизации (в том числе исключительно), так и без использования таких средств.

Банк вправе осуществлять с моими персональными данными любые действия, предусмотренные Федеральным законом «О персональных данных» №152-ФЗ от 27.07.2006. Целью обработки персональных данных является надлежащее выполнение Банком своих обязательств, вытекающих из федеральных законов, иных правовых актов, в том числе, актов федеральных органов исполнительной власти, Банка России (далее вместе – законодательство), а также из соглашений Банка с его контрагентами, со мной.

Предполагаемый круг пользователей моих персональных данных включает в себя работников Банка, работников регулирующих, контролирующих и надзорных государственных органов, контрагентов Банка и иных лиц при осуществлении ими своих полномочий в соответствии с требованиями законодательства и заключенных соглашений с Банком.

Банк вправе получать мои персональные данные от третьих лиц.

Согласие действует в течение неопределенного срока и может быть отозвано путем направления Банку заявления в письменной форме об отзыве согласия, при этом Банк прекращает обработку персональных данных и уничтожает их, за исключением персональных данных, включенных в документы, обязанность по хранению которых прямо предусмотрена законодательством и внутренними документами Банка. Хранение таких персональных данных осуществляется Банком в течение срока, установленного законодательством и внутренними документами Банка. Заявление может быть совершено в свободной форме.

В случае отзыва настоящего согласия персональные данные, включенные в документы, образующиеся в деятельности Банка, в том числе во внутренние документы в период действия согласия, могут передаваться третьим лицам в соответствии с законодательством.

Подпись субъекта персональных данных означает предоставление письменного согласия на обработку персональных данных и подтверждает факт уведомления о возможности получения персональных данных Банком не от субъекта персональных данных.

Подпись субъекта персональных данных с расшифровкой:

---

расшифровка	подпись
-------------	---------

Подпись уполномоченного работника АО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" с расшифровкой:

---

расшифровка	подпись
-------------	---------

« \_\_\_\_\_ » 20\_\_ года