

УТВЕРЖДЕН

решением Совета директоров НАУФОР

1 марта 2023 года

С изменениями, утвержденными

решениями Совета директоров НАУФОР

28 марта 2023 года, 13 июля 2023 года,

18 декабря 2023 года, 30 января 2024

года, 17 декабря 2024 года

Внутренний стандарт НАУФОР

Требования к предоставлению брокерами физическим лицам - получателям финансовых услуг информационных документов о финансовых инструментах

Настоящий Внутренний стандарт НАУФОР «Требования к предоставлению брокерами физическим лицам - получателям финансовых услуг информационных документов о финансовых инструментах» (далее – Внутренний стандарт) разработан и утвержден в соответствии с частью 2 статьи 6 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», пунктом 2.19 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, в целях развития финансового рынка Российской Федерации, защиты прав и интересов физических лиц - потребителей финансовых услуг.

Внутренний стандарт определяет перечень финансовых инструментов, в отношении которых физическим лицам – получателям финансовых услуг предоставляются информационные документы, устанавливает содержание, форму, случаи, порядок и способы предоставления информационных документов.

1. Общие положения

1.1. Во Внутреннем стандарте используются следующие термины и определения:

- 1) брокер – член НАУФОР, осуществляющий брокерскую деятельность;
- 2) информационный документ – документ, содержащий основную информацию о финансовом инструменте, а также о связанных с ним рисках по виду финансового инструмента;
- 3) сеть «Интернет» – информационно-телекоммуникационная сеть «Интернет».

Понятие «предложение финансовых инструментов» используется в значении, предусмотренном Внутренним стандартом НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок».

Термины, специально не определенные по тексту Внутреннего стандарта, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и иными нормативными правовыми актами, Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, внутренними стандартами НАУФОР.

2. Предоставление информационных документов о финансовых инструментах

2.1. Предоставление информационных документов осуществляется в отношении следующих видов финансовых инструментов:

- 1) обыкновенные акции российских акционерных обществ;
- 2) привилегированные акции российских акционерных обществ;
- 3) фьючерсные договоры (контракты);
- 4) обыкновенные¹ облигации российских эмитентов;
- 5) облигации федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н);
- 6) иностранные депозитарные расписки на акции;
- 7) субординированная облигация российского эмитента;
- 8) структурная облигация российского эмитента;

¹ Под обыкновенной облигацией понимается облигация, не являющаяся структурной облигацией, облигацией со структурным доходом (облигацией, размер дохода по которой 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»), субординированной облигацией, облигацией без срока погашения, конвертируемой облигацией, коммерческой облигацией, облигацией федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н), замещающей облигацией (облигацией, предусмотренной статьей 6 Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»), облигацией с залоговым обеспечением денежными требованиями.

- 9) облигация российского эмитента со структурным доходом;
- 10) опционный договор;
- 11) инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда);
- 12) инвестиционный пай российского биржевого паевого инвестиционного фонда;
- 13) акция (пай) ETF.

2.2. Информационные документы составляются по формам, являющимся приложениями к Внутреннему стандарту. Текст информационных документов предусмотрен указанными приложениями по соответствующему виду финансового инструмента. Дополнение и (или) изменение текста информационных документов, установленных приложениями к Внутреннему стандарту, не допускается. Не является дополнением и (или) изменением текста информационного документа включение в него информации о брокере, депозитарии, бирже и клиринговой организации, в том числе наименований (полных, сокращенных, фирменных) указанных организаций, информации о местах их нахождения и (или) адресах, телефонах, адресах электронной почты, адресах их сайтов в сети «Интернет», логотипов, коммерческих обозначений, товарных знаков, знаков обслуживания, а также информации об их государственной регистрации и выданных им лицензиях, о членстве в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка и о соответствующей саморегулируемой организации в сфере финансового рынка. Брокер на свое усмотрение вправе дополнить информационный документ указанной информацией, в том числе посредством включения в информационный документ гиперссылки (гиперссылок) на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещена соответствующая информация, и (или) на сайты депозитария, биржи, клиринговой организации, саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.

Информационные документы должны быть изготовлены с использованием удобочитаемых шрифтов. Текст информационного документа должен быть заключен в рамку красного цвета.

2.3. Информационные документы предоставляются физическим лицам – получателям финансовых услуг независимо от того, осуществляет брокер предложение финансовых инструментов или не осуществляет, если иное не установлено Внутренним стандартом.

В случае предложения финансового инструмента физическому лицу – получателю финансовых услуг, помимо соблюдения требований, установленных Внутренним стандартом, должны соблюдаться требования Внутреннего стандарта НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок».

2.4. Предоставление физическим лицам – получателям финансовых услуг информационных документов осуществляется путем размещения информационных документов на сайте брокера в сети «Интернет», а также иными способами в случаях, предусмотренных пунктами 2.5 – 2.8 Внутреннего стандарта.

Информационные документы, размещенные на сайте брокера в сети «Интернет», должны быть круглосуточно и бесплатно доступны физическим лицам – получателям финансовых услуг для ознакомления и использования, за исключением времени проведения профилактических работ, во время которых сайт брокера в сети «Интернет» не доступен для посещения.

Брокер размещает ссылку на страницу, где размещены информационные документы, на странице своего сайта в сети «Интернет», на которой брокером раскрывается информация в соответствии с Указанием Банка России от 02 августа 2023 года 6496-У «О раскрытии информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг».

Информационные документы должны быть доступны физическим лицам-получателям финансовых услуг с использованием бесплатного или широко распространенного программного обеспечения.

2.5. При заключении договора о брокерском обслуживании брокер уведомляет физическое лицо – получателя финансовых услуг о наличии информационных документов о финансовых инструментах, указанных в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, а также об адресе страницы брокера в сети «Интернет», на которой они размещены, и рекомендует ознакомиться с информационными документами до начала подачи поручений.

2.6. В случае, если брокер предоставляет клиентам – физическим лицам возможность подачи поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, посредством личного кабинета на сайте брокера в сети «Интернет» и (или) посредством мобильного приложения, страница сайта и (или) мобильного приложения, содержащая информацию о финансовом инструменте, указанном в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, должна содержать гиперссылку на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещен соответствующий информационный документ.

2.7. В случае, если брокер предоставляет клиентам – физическим лицам возможность подачи поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, посредством информационно-торговой системы, страница на сайте брокера в сети «Интернет», на которой размещена гиперссылка для скачивания клиентом - физическим лицом дистрибутива информационно-торговой системы и (или) гиперссылка на

информационно-торговую систему, работающую в окне браузера, должна содержать гиперссылку на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещены информационные документы о финансовых инструментах, указанных в пункте 2.1 Внутреннего стандарта.

2.8. В случае подачи поручения на совершение сделки с финансовым инструментом, указанным в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, в офисе брокера или третьего лица, действующего по поручению, от имени и за счет брокера, физическому лицу – получателю финансовых услуг до принятия поручения должен быть предоставлен соответствующий информационный документ и обеспечена возможность самостоятельного и необременительного ознакомления с ним в офисе брокера или третьего лица, действующего по поручению, от имени и за счет брокера, при условии, что до принятия поручения на совершение сделки с финансовым инструментом физическому лицу не был предоставлен паспорт такого финансового инструмента в соответствии с требованиями Внутреннего стандарта НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок».

В случае подачи поручения, указанного в абзаце первом настоящего пункта, на бумажном носителе, соответствующий информационный документ представляется на бумажном носителе без взимания платы за изготовление и представление такого документа.

В случае, если информационный документ был ранее предоставлен физическому лицу – получателю финансовых услуг и информация в нем существенно не изменилась, повторное предоставление информационного документа не требуется. В случае требования физического лица – получателя финансовых услуг повторно предоставить информационный документ с него может взиматься плата в размере, не превышающем затрат на изготовление и представление соответствующего информационного документа.

2.9. В случае привлечения брокером третьих лиц, действующих по поручению, от имени и за счет брокера, в целях заключения с физическими лицами - получателями финансовых услуг договоров о брокерском обслуживании и (или) принятия поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, брокер обеспечивает соблюдение такими третьими лицами требований пунктов 2.1 – 2.8 Внутреннего стандарта.

3. Заключительные положения

3.1. Внутренний стандарт вступает в силу с 1 апреля 2025 года, если иное не предусмотрено Внутренним стандартом.

3.2. Изменения и дополнения во Внутренний стандарт вступают в силу в сроки, определенные решением Совета директоров НАУФОР.

Приложение № 1 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об обыкновенной акции российского
акционерного общества

Информационный документ

Обыкновенная акция российского акционерного общества

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков обыкновенных акций российских акционерных обществ.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики обыкновенной акции:

Обыкновенная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Каждая обыкновенная акция одного акционерного общества предоставляет одинаковый объем прав.

Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на следующий рабочий день после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за один день до установленной даты.

Участие в управлении акционерным обществом осуществляется посредством голосования на общих собраниях акционеров. Одна обыкновенная акция дает один голос (за исключением случаев избрания коллегиальных органов управления обществом, когда одна акция дает количество голосов, равное количественному составу коллегиального органа).

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а в оставшейся части - среди владельцев привилегированных и обыкновенных акций. Выплаты владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции). Стоимость принадлежащей Вам обыкновенной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения

ликвидности обыкновенных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Риск неполучения доходов (дивидендов) по обыкновенным акциям. Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли.

Риск банкротства акционерного общества. В случае банкротства акционерного общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь и, как правило, имущества общества недостаточно для таких выплат. В результате Вы можете потерять все свои вложения в обыкновенные акции общества.

Комиссии

При сделках с обыкновенными акциями взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 2 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа о привилегированной акции российского акционерного общества

Информационный документ

Привилегированная акция российского акционерного общества

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков привилегированных акций российских акционерных обществ.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики привилегированной акции:

Привилегированная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. В отличие от обыкновенных акций привилегированные акции могут быть разных типов даже у одного акционерного общества. Как правило, у привилегированных акций есть преимущество по сравнению с обыкновенными акциями при получении дивидендов. Оно заключается в том, что до тех пор, пока владельцы привилегированных акций не получают определенные в уставе дивиденды, владельцы обыкновенных акций также

не могут получить дивиденды. Также преимуществом владельцев привилегированных акций может быть право на получение определенной в уставе суммы при ликвидации акционерного общества, до получения которой имущество не может распределяться среди владельцев обыкновенных акций.

Каждая привилегированная акция одного типа имеет одинаковый объем прав.

Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды даже по привилегированным акциям. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на следующий рабочий день после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за один день до установленной даты.

Участие в управлении акционерным обществом. Как правило, привилегированные акции не предоставляют права голоса. Исключением является голосование по отдельным вопросам, в частности, о ликвидации (реорганизации) общества, об ограничении прав владельцев привилегированных акций). Кроме того, в случае, если общее собрание акционеров не принимает решения о выплате дивидендов, владельцы привилегированных акций, размер дивидендов по которым определен в уставе, приобретают по своим акциям право голоса по всем вопросам и могут участвовать в общих собраниях акционеров наравне с акционерами – владельцами обыкновенных акций, обладая по каждой акции одним голосом, до тех пор, пока акционерное общество не выплатит определенных в уставе дивидендов.

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а затем среди владельцев привилегированных акций, по которым определен размер ликвидационной стоимости. Если размер ликвидационной стоимости по привилегированным акциям не определен, владельцы привилегированных акций участвуют в распределении имущества в последнюю очередь наравне с владельцами обыкновенных акций.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции) - стоимость принадлежащей Вам привилегированной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности привилегированных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Риск неполучения доходов (дивидендов) по привилегированным акциям. Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли, даже по привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен в уставе.

Риск банкротства акционерного общества. В случае банкротства общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества производятся владельцам привилегированных акций, по которым в уставе определен размер ликвидационной стоимости, в определенном размере, и в последнюю очередь – по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен, и по обыкновенным акциям. Как правило, в случае банкротства имущества общества недостаточно для выплат как по привилегированным акциям, по которым определен размер ликвидационной стоимости, так и по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен. В результате Вы можете потерять все свои вложения в привилегированные акции общества.

Комиссии

При сделках с привилегированными акциями взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 3 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа о фьючерсном договоре (контракте)

Информационный документ

Фьючерсный договор (контракт)

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков фьючерсного контракта.

Это не вклад

Вы можете не только потерять все, что вложили, но и остаться должны

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики фьючерсного контракта:

Фьючерсный контракт – это заключаемый на организованном рынке договор о передаче в будущем какого-либо базового актива (поставочный фьючерсный контракт) или о выплате разницы между ценой заключения и ценой исполнения фьючерсного договора (контракта), которая зависит от цены (значения) базового актива (расчетный фьючерсный контракт). Базовым активом могут выступать цены акций, облигаций, товаров, значения индексов, валютных курсов, процентных ставок. Одновременно на организованных торгах могут обращаться несколько фьючерсных контрактов на один базовый актив с разными сроками исполнения.

Условия фьючерсного контракта указаны в спецификации, которая размещается на сайте биржи.

Расчетная цена фьючерсного контракта определяется несколько раз в день по результатам биржевых торгов базовым активом во время клиринговой сессии. В результате клиринга также определяется вариационная маржа – это сумма денежных средств, которую одна из сторон (покупатель или продавец) фьючерсного контракта обязана уплачивать другой стороне каждый день в зависимости от соотношения цены заключения контракта и его расчетной цены. Формула расчета вариационной маржи указывается в спецификации фьючерсного контракта. Доход по фьючерсному контракту возникает, если сумма полученной вариационной маржи превышает сумму уплаченной, а убыток – если сумма полученной вариационной маржи меньше суммы уплаченной.

Максимальный срок владения фьючерсным контрактом может быть ограничен сроком действия контракта. Существуют контракты, срок действия которых автоматически пролонгируется.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости фьючерсного контракта).

Расчетная стоимость фьючерсного контракта зависит от цены (значения) базового актива, а значит от рыночного риска базового актива, она может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что по фьючерсному договору (контракту) Вы понесете убытки, в том числе можете потерять все вложенные средства и остаться должны брокеру.

Риск ликвидности. Отсутствует гарантия ликвидности фьючерсного контракта в любой момент времени. Ликвидность зависит от спроса и предложения на рынке. Риск ликвидности проявляется в снижении возможности совершить сделку с фьючерсным контрактом, в том числе закрыть позицию по необходимой цене из-за снижения спроса на него.

Риск использования финансового плеча. Для того, чтобы открыть позицию по фьючерсному контракту, Вам необходимо иметь только часть стоимости контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как потенциальный доход, так и возможные убытки. Клиринговая организация и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях ввиду неблагоприятных рыночных колебаний могут потребовать внести дополнительные денежные средства для уплаты вариационной маржи и сделать это в короткое время. Общий

убыток, который Вы можете понести в результате негативного изменения расчетной стоимости контракта, может значительно превысить сумму средств, использованных при его приобретении.

Риск изменения размера гарантийного обеспечения. В период удержания позиции по фьючерсному контракту может произойти пересчет гарантийного обеспечения, и оно может значительно увеличиться, что заставит Вашего брокера потребовать внести дополнительные денежные средства для сохранения позиции и сделать это в короткое время. Изменение гарантийного обеспечения может осуществляться как в течение торговой сессии, так и вне торговой сессии.

Риск принудительного закрытия позиции. В случае, если Ваших денежных средств, имеющихся в распоряжении брокера, недостаточно для гарантийного обеспечения или уплаты вариационной маржи брокер имеет право принудительно, то есть без Вашего согласия, закрыть позицию по фьючерсному контракту. Закрытие позиции происходит по текущим ценам, которые могут быть невыгодны для Вас и привести к возникновению у Вас убытков. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение расчетной цены контракта может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была принудительно закрыта.

Комиссии

При сделках с фьючерсными контрактами взимается комиссия брокера за открытие и закрытие позиции, также могут взиматься отдельная комиссия брокера за исполнение фьючерсного контракта, биржевая и клиринговая комиссии. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 4 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа по обыкновенной² облигации российского эмитента

Информационный документ

Облигация российского эмитента

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков облигации российского эмитента.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Основные характеристики облигации российского эмитента.

Облигация российского эмитента — это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента ее номинальной стоимости. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение установленных в ней процентов (купонов). Каждая облигация одного выпуска имеет одинаковый объем прав. Все условия погашения и выплат купонов по облигации определены в эмиссионной документации. В частности, может быть установлено, что размер купонных выплат по

² Под обыкновенной облигацией понимается облигация, не являющаяся структурной облигацией, облигацией со структурным доходом (облигацией, размер дохода по которой 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»), субординированной облигацией, облигацией без срока погашения, конвертируемой облигацией, коммерческой облигацией, облигацией федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н), замещающей облигацией (облигацией, предусмотренной статьей 6 Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»), облигацией с залоговым обеспечением денежными требованиями.

облигациям определяться эмитентом в процессе их обращения. Также, облигации могут предусматривать фиксированные купонные выплаты разного размера, в том числе уменьшающиеся в следующем купонном периоде.

Погашение номинальной стоимости облигации может осуществляться частями в процессе обращения облигаций (амортизация облигации). В этом случае оставшиеся купонные платежи рассчитываются исходя из непогашенной номинальной стоимости облигации.

Облигации могут предусматривать возможность их досрочного погашения как по инициативе эмитента, так и по инициативе их владельцев. В некоторых случаях эмитент или иное лицо заранее объявляет о своей готовности приобрести у любого заинтересованного лица облигации в определенную дату (оферта по облигациям). Обратите внимание, что количество облигаций, приобретаемых по оферте, может быть ограничено, и Вы не сможете при желании продать все имеющиеся у Вас облигации.

Облигации компаний (корпоративные облигации), в отличие от акций, не дают право на участие в управлении компанией (обществом).

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), в том числе владельцами облигаций общества. Владельцы облигаций участвуют в распределении имущества перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости облигации) - стоимость принадлежащей Вам облигации может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. В случае возникновения необходимости реализации облигации до ее погашения эмитентом существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены облигации на рынке. Изменение цены на облигации связано, прежде всего, с изменением процентных ставок на финансовом рынке. Как правило, цена облигации снижается, если процентные ставки на рынке растут, и наоборот - цена облигации растет, если процентные ставки снижаются. Например, если новые облигации выпускаются с более высокой процентной ставкой, то старые облигации с более низкой процентной ставкой становятся менее привлекательными для инвесторов. Также изменение рыночной стоимости облигаций может быть связано с изменением восприятия рынком финансового состояния и платежеспособности эмитента облигаций, в том числе с

изменением кредитного рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), корпоративными событиями и другими обстоятельствами.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать облигацию в любой момент времени без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются облигации, обращающиеся на организованном рынке, облигации, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои облигации или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности облигаций могут являться: исключение облигаций из котировального списка биржи, снижение рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Кредитный риск. Существует риск неисполнения эмитентом облигаций своих обязательств, который может реализоваться, в частности, в виде пропуска или задержки выплаты купонов и (или) погашения номинальной стоимости облигации.

Риск дефолта. Ситуация, при которой эмитент не в состоянии выплатить владельцам облигаций сумму погашения облигаций и (или) купонов по ней. В этом случае инвесторы рискуют потерять все свои вложения в данную ценную бумагу. Дефолт может произойти у эмитентов с любым уровнем кредитного рейтинга. Кредитный рейтинг отражает мнение рейтингового агентства о вероятности наступления дефолта: наименее вероятный уровень, как правило, обозначается «ААА» (высший кредитный уровень, затем следует «АА», «А», «ВВВ», «ВВ», «В» по степени увеличения вероятности дефолта). Чем ниже кредитный рейтинг эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), тем выше по мнению кредитного рейтингового агентства вероятность дефолта.

Риск банкротства эмитента. При приобретении облигаций, эмитентами которых являются организации, существует риск банкротства эмитента. В случае банкротства эмитента размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Несмотря на то, что в случае банкротства выплаты оставшегося имущества эмитента производятся владельцам облигаций перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций, имущества может быть недостаточно для выплат по облигациям. В результате Вы можете потерять все свои вложения в облигации.

В большинстве случаев эмитент берет на себя обязательства по облигациям без дополнительного имущественного обеспечения по ним. Способность эмитента в полном объеме выполнять свои обязательства по облигациям подтверждается, например, высоким кредитным рейтингом эмитента, успешной деятельностью эмитента, его устойчивым финансовым положением, репутацией и т.д. Вместе с тем исполнение обязательств по облигациям может быть полностью или частично обеспечиваться залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией. Предполагается, что в случае невыполнения эмитентом своих обязательств по таким облигациям погашение задолженности перед владельцами облигаций осуществляется (полностью или частично) за счет предусмотренного обеспечения. При покупке облигаций Вам следует обратить внимание как на финансовую устойчивость и добросовестность эмитента, так и на качество обеспечения по облигациям (при наличии).

Комиссии

При сделках с облигациями российских эмитентов взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также может взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на облигацию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

При покупке обращающейся на рынке облигации в сумму сделки включается часть купонного процентного дохода по облигации, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты предыдущей выплаты купонного дохода до даты исполнения сделки купли-продажи облигации. Данный накопленный купонный доход передается продавцу облигации.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 5 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об облигации федерального займа
для физических лиц (ОФЗ-н)

Информационный документ

Облигация федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н)

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков ОФЗ-н.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Основные характеристики ОФЗ-н:

ОФЗ-н — ценная бумага, предоставляющая владельцам право на получение номинальной стоимости при погашении и купонного дохода. ОФЗ-н выпускаются Минфином России и номинированы в рублях. ОФЗ-н имеют фиксированный купон, то есть процентная ставка по ним известна заранее и не меняется в течение всего срока обращения. Все условия погашения и выплат купонов по облигации определены в эмиссионной документации. Приобретая указанный инструмент, Вы даете свои денежные средства в долг Российской Федерации в лице Минфина России и получаете доход по фиксированной ставке.

Покупать ОФЗ-н имеют право только физические лица - граждане Российской Федерации. Номинал ОФЗ-н составляет 1 000 рублей.

ОФЗ-н нельзя покупать на индивидуальный инвестиционный счет (ИИС).

ОФЗ-н нельзя купить (продать) на вторичном рынке. ОФЗ-н приобретаются и продаются исключительно через агента, с которым Минфин России заключил соответствующие соглашения, по фиксированной текущей цене. Минфин России вправе установить

минимальное и максимальное количество облигаций, доступных для приобретения одним физическим лицом, а также максимальное количество облигаций ОФЗ-н одного выпуска, которым вправе владеть одно физическое лицо.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости облигации) отсутствует.

Продать ОФЗ-н до ее погашения Вы можете агенту, через которого Вы приобрели ОФЗ-н.

В течение первых 12 месяцев владения Вы можете вернуть вложенные средства, но потеряете процентный доход за этот период. Выкуп бумаги агентом будет осуществляться по цене ее приобретения, но не выше номинальной стоимости. По истечении 12 месяцев владения Вы можете предъявить свои ОФЗ-н к выкупу также по цене приобретения не выше номинальной стоимости, но уже с сохранением процентного дохода.

Риск ликвидности отсутствует.

Кредитный риск, в том числе риск дефолта, в отношении ОФЗ-н может реализоваться в случае крайне негативных экономических и (или) политических событий, следствием которых является невозможность Российской Федерации в лице Минфина России отвечать полностью или частично по своим обязательствам.

Комиссии

При сделках по приобретению ОФЗ-н у агента, а также при обратном выкупе ОФЗ-н соответствующим агентом по Вашему поручению в настоящее время комиссия не взимается.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить агенту, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, членом которой является такой агент или в Банк России.

Приложение № 6 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об иностранной депозитарной расписке на акции

Информационный документ

Иностранная депозитарная расписка на акции

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков депозитарных расписок на акции.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики иностранной депозитарной расписки на акции

Иностранная депозитарная расписка на акции – иностранная ценная бумага, удостоверяющая права на определенное количество акций российского или иностранного эмитента. Одна депозитарная расписка, в зависимости от условий выпуска, может удостоверить права на одну акцию, часть акции или на несколько акций.

Депозитарные расписки не являются акциями. Эмитент депозитарных расписок – иностранный депозитарий (компания). Осуществление прав по представляемым расписками акциям, таких как получение дивидендов, участие в управлении обществом, участие в распределении имущества общества при его ликвидации, возможно только при содействии эмитента депозитарных расписок. Точный объем прав владельца депозитарных расписок устанавливается в эмиссионных документах и может отличаться для различных иностранных депозитарных расписок, различных выпусков.

Эмитент без Вашего согласия вправе конвертировать депозитарные расписки в акции, права на которые эти расписки удостоверяют, в этом случае Вы станете владельцем соответствующего количества акций.

В установленных Банком России случаях иностранные депозитарные расписки могут быть доступны исключительно квалифицированным инвесторам.

Также следует учесть, что владелец депозитарной расписки может защитить свои права (в случае их нарушения) только в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством.

Налоги на доход по депозитарным распискам на акции (в том числе, на дивиденды), могут существенно отличаться от налога по акциям соответствующих компаний. Налоги на доход по депозитарным распискам могут уплачиваться не только в России, но и за рубежом – в стране, в которой выпущены депозитарные расписки. Необходимо уточнять соответствующие условия, в том числе на предмет наличия или отсутствия двойного налогообложения. В некоторых случаях Вам придется самостоятельно подавать документы в налоговый орган и уплачивать соответствующие налоги.

Специфические риски

Поскольку депозитарные расписки являются ценными бумагами, выпущенными иностранным эмитентом, для инвесторов существуют риски введения иностранным государством ограничений, препятствующих осуществлению владельцами расписок своих прав. В частности, иностранным государством могут быть введены ограничения на совершение сделок и/или регистрацию прав на них в депозитарии, в том числе санкции могут быть в отношении российской компании, на акции которой выпущены депозитарные расписки.

Кроме того, существует риск изменения иностранного законодательства, и, как следствие, риск изменения первоначально предусмотренного объема прав и (или) условий их реализации для инвесторов.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости депозитарных расписок).

Стоимость принадлежащей Вам депозитарной расписки может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Цена на депозитарные расписки на акции может оказаться ниже, чем цена на представляемые ими акции этой же компании. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены на депозитарную расписку. Также в отдельных случаях, в том числе с учетом вышеуказанных

особенностей и рисков, рыночная стоимость депозитарной расписки может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать депозитарную расписку в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. При этом депозитарные расписки на акции компании могут оказаться менее ликвидными, чем представляемые ими акции этой же компании. В любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои депозитарные расписки или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение.

Риск неполучения доходов (дивидендов) по депозитарным распискам. Получение доходов (дивидендов) по депозитарным распискам зависит, прежде всего, от получения доходов (дивидендов) по акциям компании, на которые депозитарные расписки были выпущены. Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли.

Также Вы можете не получить доход (дивиденды) по депозитарным распискам на акции компании даже в случае, если на акции, на которые выпущены эти депозитарные расписки, дивиденды были выплачены, из-за указанных выше специфических рисков по депозитарным распискам, в том числе в связи с невозможностью выплаты дохода (дивидендов) эмитентом депозитарных расписок.

Риск банкротства акционерного общества или эмитента депозитарных расписок.

В случае банкротства акционерного общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества владельцам акций производятся в последнюю очередь и, как правило, имущества общества недостаточно для таких выплат. Также следует учесть, что даже в случае распределения оставшегося имущества акционерного общества акционерам этого общества, владельцы депозитарных расписок на акции этого общества соответствующие выплаты могут не получить в связи с вышеуказанными специфическими рисками по депозитарным распискам, в том числе из-за невозможности осуществления соответствующих выплат депозитариями.

Также необходимо учитывать возможность банкротства эмитента депозитарной расписки. В этом случае Вы можете полностью лишиться вложенных средств, поскольку расписки не являются акциями, а лишь удостоверяют Ваши требования к эмитенту расписок.

Комиссии

При сделках с депозитарными расписками взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на депозитарную расписку. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Свои права, нарушенные в результате недобросовестных действий или бездействия эмитента депозитарных расписок – иностранной организации Вы можете защитить исключительно в иностранном суде по процедурам, установленным иностранным законодательством.

Приложение № 7 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа о субординированной облигации российского
эмитента

Информационный документ

Субординированная облигация российского эмитента

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков субординированной облигации российского эмитента.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Субординированная облигация предназначена для квалифицированных инвесторов

Основные характеристики субординированной облигации.

Субординированная облигация российского эмитента - это облигация, выпускаемая только кредитными организациями, по которой эмитент имеет право в одностороннем порядке прекратить выплаты в случае снижения норматива достаточности собственных средств ниже уровня, определенного Банком России³, Также может быть предусмотрено право эмитента в одностороннем порядке осуществить мену или конвертацию

³ Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», ст. 67.

субординированных облигаций в обыкновенные акции (доли в уставном капитале) кредитной организации – эмитента. В таком случае решение о выпуске субординированных облигаций должно предусматривать коэффициент мены или конвертации, рассчитанный исходя из соотношения рыночной стоимости обыкновенных акций кредитной организации - эмитента (но не ниже их номинальной стоимости) и размера требований владельцев субординированных облигаций.

Все условия погашения и выплат купонов по субординированным облигациям определены в эмиссионной документации.

Каждая субординированная облигация одного выпуска имеет одинаковый объем прав.

Субординированная облигация имеет номинальную стоимость не менее 10 миллионов рублей (за исключением выпущенных до 28.12.2018 года) и срок погашения не менее пяти лет (либо не имеет срока погашения).

Субординированные облигации, в отличие от акций, не дают право на участие в управлении компанией (обществом) - эмитентом.

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации держатели субординированных облигаций получают возмещение средств в последнюю очередь, пропустив вперед всех других кредиторов, в том числе владельцев иных облигаций общества. В случае несостоятельности (банкротства) кредитной организации - эмитента требования по субординированным облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированным облигациям удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов. Указанное условие установлено в условиях эмиссии субординированных облигаций.

Владельцы субординированных облигаций участвуют в распределении имущества перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости субординированной облигации) - стоимость принадлежащей Вам субординированной облигации может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Изменение цены на субординированные облигации связано, прежде всего, с изменением процентных ставок на финансовом рынке. Как правило, цена субординированной облигации снижается, если процентные ставки на рынке растут, и наоборот - цена субординированной облигации

растет, если процентные ставки снижаются. Также изменение рыночной стоимости субординированных облигаций может быть связано с изменением восприятия рынком финансового состояния и платежеспособности кредитной организации - эмитента субординированной облигации, в том числе с изменением кредитного рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций), корпоративными событиями и другими обстоятельствами.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать субординированную облигацию в любой момент времени без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Субординированные облигации могут иметь низкую ликвидность, то есть из-за специфики инструмента и повышенных требований к инвесторам бывает сложно найти покупателя. Субординированные облигации могут обращаться на организованном и неорганизованном рынке. В определенный момент Вы можете столкнуться с невозможностью продать свои субординированные облигации или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности субординированных облигаций могут являться: информация о снижении кредитного рейтинга эмитента, о неустойчивом финансовом положении, негативные корпоративные события, снижение доверия к эмитенту, потеря репутации и другие обстоятельства.

Кредитный риск. Существует риск неисполнения эмитентом субординированных облигации своих обязательств, который может реализоваться, в частности, в виде пропуска или задержки выплаты купонов и (или) погашения номинальной стоимости субординированной облигации.

Риск дефолта. Ситуация, при которой эмитент не в состоянии выплатить владельцам субординированных облигации сумму погашения субординированных облигации и (или) купонов по ним. В этом случае инвесторы рискуют потерять все свои вложения в данную ценную бумагу. Дефолт может произойти у эмитентов с любым уровнем кредитного рейтинга. Кредитный рейтинг отражает мнение рейтингового агентства о вероятности наступления дефолта: наименее вероятный уровень, как правило, обозначается «ААА» (высший кредитный уровень, затем следует «АА», «А», «ВВВ», «ВВ», «В» по степени увеличения вероятности дефолта). Чем ниже кредитный рейтинг эмитента (конкретного выпуска субординированных облигаций), тем выше, по мнению кредитного рейтингового агентства, вероятность дефолта.

Риск банкротства эмитента. В случае банкротства эмитента размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Несмотря на то, что в случае банкротства выплаты оставшегося имущества эмитента производятся владельцам субординированных облигаций перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций, имущества может быть недостаточно для выплат по субординированным облигациям. В результате Вы можете потерять все свои вложения в субординированные облигации.

Способность эмитента в полном объеме выполнять свои обязательства по субординированным облигациям подтверждается, например, высоким кредитным рейтингом эмитента, его устойчивым финансовым положением и т.д. При покупке субординированных облигаций Вам следует обратить внимание на финансовую устойчивость и добросовестность эмитента.

Комиссии

При сделках с субординированным облигациям российских эмитентов взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на субординированную облигацию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи. При покупке обращающейся на рынке субординированной облигации в сумму сделки включается часть купонного процентного дохода по субординированной облигации, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты предыдущей выплаты купонного дохода до даты исполнения сделки купли-продажи субординированной облигации. Данный накопленный купонный доход передается продавцу субординированной облигации.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 8 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа по структурной облигации российского эмитента

Информационный документ

Структурная облигация российского эмитента

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков структурной облигации российского эмитента.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Структурные облигации предназначены для квалифицированных инвесторов

Основные характеристики структурной облигации российского эмитента.

Структурная облигация российского эмитента - это ценная бумага, возможность и размер выплат по которой (дохода и выплат при погашении) зависят от наступления или не наступления определенных обстоятельств. К таким обстоятельствам могут относиться, например, достижение определенных значений цен базисных активов в определенные даты, в том числе цены на товары, ценные бумаги, курсы валют, процентные ставки, показатели уровня инфляции, официальная статистическая информация.

Размер всех выплат по структурной облигации может быть меньше ее номинальной стоимости, также возможна потеря всех вложенных средств.

Каждая структурная облигация одного выпуска имеет одинаковый объем прав.

Погашение номинальной стоимости структурной облигации может осуществляться частями в процессе обращения структурной облигации (амортизация облигации).

Условиями выпуска структурных облигаций могут быть предусмотрены условия досрочного погашения как по инициативе эмитента, так и по инициативе их владельцев. В некоторых случаях эмитент или иное лицо заранее объявляет о своей готовности приобрести у любого заинтересованного лица структурные облигации в определенную дату (оферта по облигациям). Обратите внимание, что количество структурных облигаций, приобретаемых по оферте, может быть ограничено, и Вы не сможете при желании продать все имеющиеся у Вас структурные облигации.

Структурная облигация может предусматривать параметр, определяющий долю дохода, которую получит владелец структурной облигации в зависимости от изменения цены установленного в эмиссионной документации актива (активов) – «коэффициент участия».

Структурная облигация может предусматривать «частичную защиту капитала» — долю от номинала, выплачиваемую в любом случае.

Все условия погашения и выплат купонов по структурной облигации определены в эмиссионной документации.

Структурные облигации, в отличие от акций, не дают право на участие в управлении компанией (обществом) - эмитентом, а также право на участие в управлении компанией (обществом), чьи ценные бумаги указаны в эмиссионной документации как актив, от изменения цены на который зависит получение выплат по структурным облигациям.

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) эмитента. При ликвидации эмитент прекращает свою деятельность, его имущество распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), в том числе владельцами структурных облигаций общества. Порядок и размер выплат владельцам структурных облигаций при ликвидации (банкротстве) эмитента носит высокую неопределенность.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости структурной облигации) - стоимость принадлежащей Вам структурной облигации может как расти, так и снижаться. Рост стоимости структурной облигации и/или положительная динамика в прошлом иных показателей, от которых зависит размер выплат по структурной облигации, не означает

роста стоимости структурной облигации в будущем. Стоимость принадлежащей Вам структурной облигации может меняться под влиянием обстоятельств, от которых зависит получение выплат по структурным облигациям (например, изменение цен на товары, ценные бумаги, курсы валют, динамика процентных ставок и иные обстоятельства, от которых зависит размер выплат по структурным облигациям). Также изменение рыночной стоимости структурной облигаций может быть связано с изменением восприятия рынком финансового состояния и платежеспособности эмитента структурных облигаций, в том числе с изменением кредитного рейтинга эмитента (конкретного выпуска структурных облигаций, лица, предоставившего обеспечение по структурным облигациям, при его наличии), корпоративными событиями и другими обстоятельствами.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать структурную облигацию в любой момент времени без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Структурные облигации часто имеют низкую ликвидность, то есть из-за небольшого объема торгов бывает сложно найти покупателя. Структурные облигации могут обращаться на организованном и неорганизованном рынке. Наиболее ликвидными являются структурные облигации, обращающиеся на организованном рынке. Структурные облигации, не обращающиеся на организованном рынке, менее ликвидны. Однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои структурные облигации или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности структурных облигаций могут являться: исключение структурных облигаций из котировального списка биржи, снижение рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Кредитный риск. Существует риск неисполнения эмитентом структурных облигаций своих обязательств, который может реализоваться, в частности, в виде невыплаты или задержки выплаты купонов и (или) погашения номинальной стоимости структурной облигации в предусмотренном размере независимо от наступления событий, описанных в эмиссионной документации.

Риск дефолта. Ситуация, при которой эмитент не в состоянии выплатить владельцам структурных облигаций сумму погашения облигаций и (или) купонов по ним. В этом случае инвесторы рискуют потерять все свои вложения в данную ценную бумагу. Дефолт может

произойти у эмитентов с любым уровнем кредитного рейтинга. Кредитный рейтинг отражает мнение рейтингового агентства о вероятности наступления дефолта: наименее вероятный уровень, как правило, обозначается «ААА» (высший кредитный уровень, затем следует «АА», «А», «ВВВ», «ВВ», «В» по степени увеличения вероятности дефолта). Чем ниже кредитный рейтинг эмитента (конкретного выпуска структурных облигаций, лица, предоставившего обеспечение по структурным облигациям, при его наличии), тем выше, по мнению кредитного рейтингового агентства, вероятность дефолта.

При этом, эмитентами структурных облигаций могут быть компании, не обладающие кредитным рейтингом. В этом случае особенно важен Ваш самостоятельный анализ финансовой устойчивости эмитента, качества обеспечения по структурным облигациям (при наличии).

Риск банкротства эмитента. В случае банкротства эмитента размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Порядок и размер выплат владельцам структурных облигаций при ликвидации (банкротстве) эмитента носит высокую неопределенность, так как имущества может быть недостаточно для выплат по структурным облигациям. В результате Вы можете потерять все свои вложения в структурные облигации.

Эмитент структурных облигаций - кредитная организация вправе взять на себя обязательства по структурным облигациям без дополнительного имущественного обеспечения по ним. Способность такого эмитента в полном объеме выполнять свои обязательства по структурным облигациям подтверждается, например, кредитным рейтингом и финансовым положением, а также может полностью или частично обеспечиваться поручительством, банковской, государственной или муниципальной гарантией. При покупке структурных облигаций Вам следует обратить внимание на финансовую устойчивость и добросовестность эмитента, а также на наличие и качество обеспечения структурных облигаций.

Комиссии

При сделках со структурными облигациями взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на

структурную облигацию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 9 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об облигации российского эмитента со структурным
доходом

Информационный документ

Облигация российского эмитента со структурным доходом

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков облигации российского эмитента со структурным доходом.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Некоторые облигации со структурным доходом доступны к приобретению неквалифицированными инвесторами при положительном результате тестирования. Остальные облигации со структурным доходом могут приобретать только квалифицированные инвесторы.

Основные характеристики облигации со структурным доходом российского эмитента.

Облигация российского эмитента со структурным доходом - это ценная бумага, размер выплат по которой зависят от наступления или не наступления определенных обстоятельств. К таким обстоятельствам могут относиться, например, достижение определенных значений цен базисных активов в определенные даты, в том числе цены на

товары, ценные бумаги, курсы валют, процентные ставки, показатели уровня инфляции, официальная статистическая информация.

Размер всех выплат по облигации со структурным доходом не может быть меньше ее номинальной стоимости, что иногда называют «полной защитой капитала».

Каждая облигация со структурным доходом одного выпуска имеет одинаковый объем прав.

Погашение номинальной стоимости облигации со структурным доходом может осуществляться частями в процессе обращения облигации (амортизация облигации). В этом случае оставшиеся купонные платежи могут рассчитываться исходя из непогашенной номинальной стоимости облигации со структурным доходом.

Условиями выпуска облигаций со структурным доходом могут быть предусмотрены условия досрочного погашения по инициативе эмитента и (или) по инициативе их владельцев. В некоторых случаях эмитент или иное лицо заранее объявляет о своей готовности приобрести у любого заинтересованного лица облигации со структурным доходом в определенную дату (оферта по облигациям). Обратите внимание, что количество облигаций со структурным доходом, приобретаемых по оферте, может быть ограничено, и Вы не сможете при желании продать все имеющиеся у Вас облигации со структурным доходом.

Все условия погашения и выплат купонов по облигации со структурным доходом определены в эмиссионной документации.

Облигации со структурным доходом, в отличие от акций, не дают право на участие в управлении компанией (обществом) - эмитентом, а также право на участие в управлении компанией (обществом), чьи ценные бумаги указаны в эмиссионной документации как актив, от изменения цены на который зависит получение доходов по облигациям со структурным доходом.

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) эмитента. При ликвидации эмитент прекращает свою деятельность, его имущество распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), в том числе владельцами облигаций со структурным доходом. Владельцы облигаций со структурным доходом участвуют в распределении имущества перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости облигации со структурным доходом). Стоимость принадлежащей Вам облигации со структурным доходом может как расти, так и снижаться. Рост стоимости облигации со структурным доходом и/или положительная динамика в прошлом иных показателей, от которых зависит доход по облигации со структурным доходом, не означает роста стоимости облигации со структурным доходом в будущем. Стоимость принадлежащей Вам облигации со структурным доходом может меняться под влиянием обстоятельств, от которых зависит получение доходов (например, изменения цен на товары, ценные бумаги, курсы валют, динамики процентных ставок и иных обстоятельств, от которых зависит уровень дохода по структурным облигациям). Также изменение рыночной стоимости облигаций со структурным доходом может быть связано с изменением восприятия рынком финансового состояния и платежеспособности эмитента облигаций со структурным доходом, в том числе с изменением кредитного рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), корпоративными событиями и другими обстоятельствами.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать облигацию со структурным доходом в любой момент времени без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Облигации со структурным доходом часто имеют низкую ликвидность, то есть из-за небольшого объема торгов бывает сложно найти покупателя. Облигации со структурным доходом могут обращаться на организованном и неорганизованном рынке. Наиболее ликвидными являются облигации со структурным доходом, обращающиеся на организованном рынке. Облигации со структурным доходом, не обращающиеся на организованном рынке, менее ликвидны. Однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои облигации со структурным доходом или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности облигаций со структурным доходом могут являться: исключение облигаций со структурным доходом из котировального списка биржи, снижение рейтинга эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Кредитный риск. Существует риск неисполнения эмитентом облигаций со структурным доходом своих обязательств, который может реализоваться, в частности, в виде невыплаты или задержки выплаты купонов и (или) погашения номинальной стоимости облигации со

структурным доходом в предусмотренном размере независимо от наступления событий, описанных в эмиссионной документации.

Риск дефолта. Ситуация, при которой эмитент не в состоянии выплатить владельцам облигаций со структурным доходом сумму погашения облигаций и (или) купонов по ней. В этом случае инвесторы рискуют потерять все свои вложения в данную ценную бумагу. Дефолт может произойти у эмитентов с любым уровнем кредитного рейтинга. Кредитный рейтинг отражает мнение рейтингового агентства о вероятности наступления дефолта: наименее вероятный уровень, как правило, обозначается «AAA» (высший кредитный уровень, затем следует «AA», «A», «BBB», «BB», «B» по степени увеличения вероятности дефолта). Чем ниже кредитный рейтинг эмитента (конкретного выпуска облигаций, лица, предоставившего обеспечение по облигациям, при его наличии), тем выше, по мнению кредитного рейтингового агентства, вероятность дефолта.

При этом, эмитентами облигаций со структурным доходом могут быть компании, не обладающие кредитным рейтингом. В этом случае особенно важен Ваш самостоятельный анализ финансовой устойчивости эмитента, качества обеспечения по облигациям (при наличии).

Риск банкротства эмитента. В случае банкротства эмитента размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Несмотря на то, что в случае банкротства выплаты оставшегося имущества эмитента производятся владельцам облигаций перед владельцами привилегированных и обыкновенных акций, имущества может быть недостаточно для выплат по облигациям со структурным доходом. В результате Вы можете потерять все свои вложения в облигации со структурным доходом.

В большинстве случаев эмитент берет на себя обязательства по облигациям без дополнительного имущественного обеспечения по ним. Способность эмитента в полном объеме выполнять свои обязательства по облигациям подтверждается, например, высоким кредитным рейтингом эмитента, его устойчивым финансовым положением и т.д. Вместе с тем исполнение обязательств по облигациям может полностью или частично обеспечиваться залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией. Предполагается, что в случае невыполнения эмитентом своих обязательств по таким облигациям погашение задолженности перед владельцами облигаций осуществляется (полностью или частично) за счет предусмотренного обеспечения. При покупке облигаций Вам следует обратить внимание как на финансовую

устойчивость и добросовестность эмитента, так и на качество обеспечения по облигациям (при наличии).

Комиссии

При сделках с облигациями со структурным доходом взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также может взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на облигацию со структурным доходом. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

При покупке обращающейся на рынке облигации со структурным доходом в сумму сделки может включаться часть основного и/или фиксированного купонного процентного дохода по облигации со структурным доходом, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты предыдущей выплаты купонного дохода до даты исполнения сделки купли-продажи облигации. Данный накопленный купонный доход передается продавцу облигации со структурным доходом. Уточните правила расчета накопленного купонного дохода при покупке облигации со структурным доходом.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 10 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об опционном договоре

Информационный документ

Опционный договор

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков опционного договора

Это не вклад

Вы можете не только потерять все что вложили, но и в некоторых случаях остаться должны

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Некоторые опционные договоры предназначены для квалифицированных инвесторов. Для неквалифицированных инвесторов заключение опционных договоров доступно только при положительном результате тестирования.

Основные характеристики опционных договоров:

Опционный договор (опцион) - это договор, который дает покупателю опциона право купить или продать базисный актив по определенной цене в будущем, при этом у продавца опциона возникает встречная обязанность исполнить требование покупателя.

Опционы могут обращаться на организованных торгах или заключаться на внебиржевом рынке, различаться по виду, типу поставки, способу исполнения, способу уплаты премии, базисному активу и т.д.

Опцион может предусматривать право покупки базисного актива в будущем по установленной цене в определенный срок («опцион колл»), или право продажи базисного актива в будущем по установленной цене в определенный срок («опцион пут»).

Опцион может предусматривать право покупателя опциона исполнить опцион в предусмотренную дату («европейский опцион»), либо в любой день до определенной даты («американский опцион»).

Премия может уплачиваться единовременно при покупке опциона («премиальный опцион»), при этом до исполнения опциона позиция не переоценивается, и вариационная маржа (сумма денежных средств, которую одна из сторон опционного договора обязана уплачивать другой стороне каждый день в зависимости от соотношения цены заключения опционного договора и его текущей цены) не перечисляется. В случае, если премия не уплачивается, происходит ежедневное (периодическое) перечисление вариационной маржи до истечения срока опциона («маржируемый опцион»).

«Поставочные опционы» предполагают поставку базисных активов. При исполнении «расчетного опциона» движения базисного актива не происходит – вместо этого производится перечисление денежных средств покупателю, если опцион оказался прибыльным.

Базисным активом опциона могут выступать ценные бумаги, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, товары, валюта и т.д. Одновременно на организованных торгах могут обращаться несколько опционных договоров на один базисный актив с разными сроками исполнения.

В случае, если опцион обращается на организованных торгах, условия опционного договора указаны в спецификации, которая размещается на сайте биржи. В случае заключения внебиржевого опциона все условия указываются в договоре.

Основные риски:

Рыночный риск

Доходы инвесторов в опционы зависят от цены (значения) базисного актива, которая может как расти, так и снижаться, и ее динамика в прошлом не означает такой же динамики в будущем. Существует риск того, покупая опцион Вы потеряете все вложенные средства, а в случае, если Вы выступаете продавцом опциона, Вы можете потерять не только все, что вложили, но и остаться должны брокеру.

Риск ликвидности. Отсутствует гарантия ликвидности опциона в любой момент времени. В случае, если опцион обращается на организованных торгах, ликвидность зависит от спроса и предложения на рынке. Риск ликвидности проявляется в снижении возможности

совершить сделку с опционом, в том числе закрыть позицию по необходимой цене из-за снижения спроса на него.

Позиция по опционному договору, открытая на внебиржевом рынке, может быть закрыта только на внебиржевом рынке. Существует риск того, что Вы не сможете закрыть позицию по опционному договору, заключенному на внебиржевом рынке, до истечения срока опциона.

Риск использования финансового плеча. Часто для того, чтобы открыть позицию по опционному договору, Вам необходимо иметь только часть стоимости договора (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как потенциальный доход, так и возможные убытки. Клиринговая организация и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях ввиду неблагоприятных рыночных колебаний могут потребовать внести дополнительные денежные средства и сделать это в короткое время, а в случае неисполнения требования брокер имеет право принудительно закрыть позицию по опциону. Общий убыток, который Вы можете понести в результате операций с опционами, может значительно превысить сумму вложенных средств.

Риск изменения размера гарантийного обеспечения. В период удержания позиции по биржевому опционному контракту может произойти пересчет гарантийного обеспечения, и оно может значительно увеличиться, что заставит Вашего брокера потребовать внести дополнительные денежные средства для сохранения позиции и сделать это в короткое время. Изменение гарантийного обеспечения может осуществляться как в течение торговой сессии, так и вне торговой сессии.

Риск принудительного закрытия позиции. В случае, если Ваших денежных средств, имеющихся в распоряжении брокера при заключении биржевого опционного контракта, недостаточно для гарантийного обеспечения или уплаты вариационной маржи, брокер имеет право принудительно, то есть без Вашего согласия, закрыть позицию по биржевому опционному контракту. Закрытие позиции происходит по текущим ценам, которые могут быть невыгодны для Вас и привести к возникновению у Вас убытков. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цены базисного актива может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была принудительно закрыта.

Комиссии

При сделках с опционами на бирже взимается комиссия брокера за открытие и закрытие позиции, также могут взиматься отдельная комиссия брокера за исполнение опционного договора, биржевая и клиринговая комиссии. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 11 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об инвестиционном пае
паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда)

Информационный документ

Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда)

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда).

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Некоторые инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов предназначены для квалифицированных инвесторов, некоторые доступны к приобретению неквалифицированными инвесторами при положительном результате тестирования.

Основные характеристики инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда):

Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (пай ПИФ) - это ценная бумага, которая удостоверяет долю его владельца в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления имуществом ПИФ в соответствии с правилами доверительного управления. Также пай ПИФ удостоверяет право получения дохода от

доверительного управления имуществом ПИФ, если правилами доверительного управления предусмотрена выплата такого дохода. Правила доверительного управления ПИФ для неквалифицированных инвесторов публикуются на сайте управляющей компании.

ПИФ могут быть открытыми (ОПИФ), интервальными (ИПИФ), закрытыми (ЗПИФ). Пай ОПИФ дает право владельцу требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в общем имуществе ОПИФ, в любой рабочий день. Пай ИПИФ может быть предъявлен к погашению только с определенной периодичностью - не реже одного раза в год в течение срока, определенного правилами доверительного управления этим фондом. Пай ЗПИФ погашается при прекращении ЗПИФ и в случаях, предусмотренных законом, а также дает право участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев.

Перечень активов, в которые управляющая компания может инвестировать средства ПИФ, структура этих активов определяются в инвестиционной декларации, содержащейся в правилах доверительного управления фондом.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее ПИФ.

За счет имущества ПИФ уплачивается вознаграждение управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, а также оплачиваются расходы, связанные с доверительным управлением ПИФ. Максимальный размер таких расходов и вознаграждений указан в правилах доверительного управления ПИФ.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости пая ПИФ).

Стоимость принадлежащего Вам инвестиционного пая ПИФ может как расти, так и снижаться, и рост стоимости в прошлом не означает роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения стоимости пая ПИФ. Риск убытков связан прежде всего с изменением рыночной стоимости активов, составляющих ПИФ, например акций, облигаций, недвижимости и т.п., изменением курсов валют, процентных ставок. Также в отдельных случаях стоимость пая ПИФ может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности

Ликвидность, то есть возможность продать пай ПИФ, имеющий листинг на бирже, в любой момент без существенного снижения его стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке, а также иных факторов. Из обращающихся на организованном рынке наиболее ликвидными являются паи ОПИФ, паи ИПИФ и паи ЗПИФ, как правило, менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои паи ПИФ или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение.

Также для погашения пая ПИФ Вы можете обратиться напрямую к управляющей компании. порядок подачи заявок на погашение инвестиционных паев ПИФ зависят от типа фонда и указываются в правилах доверительного управления ПИФ.

Риск нарушения правил доверительного управления ПИФ

Вы несете риск получения убытков вследствие нарушения управляющей компанией правил доверительного управления ПИФ, в том числе несоответствия состава активов фонда инвестиционной декларации фонда из-за некорректных действий или бездействия управляющей компании, несовершенства или ошибочных внутренних процессов управляющей компании, операционных сбоев, недостатков информационных, технологических и иных систем.

Комиссии

При сделках с паями ПИФ через брокера взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на пай ПИФ. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 12 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об инвестиционном пае
российского биржевого паевого инвестиционного фонда

Информационный документ

Инвестиционный пай российского биржевого паевого инвестиционного фонда

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков инвестиционного пая российского биржевого паевого инвестиционного фонда.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Общие характеристики инвестиционного пая российского биржевого паевого инвестиционного фонда:

Инвестиционный пай российского биржевого паевого инвестиционного фонда (пай БПИФ) - это ценная бумага, которая удостоверяет долю его владельца в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления имуществом ПИФ в соответствии с правилами доверительного управления, покупка и продажа которой происходит на биржевых торгах. Также пай ПИФ удостоверяет право получения дохода от доверительного управления имуществом ПИФ, если правилами доверительного

управления предусмотрена выплата такого дохода. Правила доверительного управления ПИФ публикуются на сайте управляющей компании.

Ликвидность паев БПИФ и сопоставимость их цен с расчетной стоимостью инвестиционного пая обеспечивается маркет-мейкером, действующим на основании специального договора с биржей на предусмотренных правилами доверительного управления условиях.

Расчетная цена одного пая БПИФ определяется на основании текущих рыночных цен на активы, входящие в БПИФ, и публикуется на сайте биржи.

Перечень активов, в которые управляющая компания может инвестировать средства БПИФ, структура этих активов определяются в инвестиционной декларации, содержащейся в правилах доверительного управления фондом.

Каждый пай БПИФ удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее БПИФ.

За счет имущества ПИФ уплачивается вознаграждение управляющей компании, специализированному депозитарию, регистратору, а также оплачиваются расходы, связанные с доверительным управлением ПИФ. Размер таких расходов и вознаграждений указан в правилах доверительного управления ПИФ.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости пая БПИФ).

Стоимость принадлежащего Вам пая БПИФ может как расти, так и снижаться, и рост стоимости в прошлом не означает роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения стоимости пая БПИФ. Риск убытков связан прежде всего с изменением рыночной стоимости активов, составляющих БПИФ, например акций, облигаций, и иных активов, допущенных к организованным торгам. Также, в отдельных случаях, стоимость пая БПИФ может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства. Обратите внимание, что текущая рыночная цена БПИФ может отличаться от расчетной цены БПИФ, публикуемой на сайте биржи.

Риск ликвидности

Ликвидность, то есть возможность продать пай БПИФ в любой момент без существенного снижения его стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке, а также иных факторов. В связи с особенностями размещения, покупки и продажи паи БПИФ могут быть более ликвидны, чем паи других фондов, обращающихся на бирже, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои паи БПИФ или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Обратите внимание, что объем покупки уполномоченным лицом инвестиционных паев ограничен объемом, предусмотренным правилами доверительного управления ПИФ.

Риск нарушения правил доверительного управления ПИФ

Вы несете риск получения убытков вследствие нарушения управляющей компанией правил доверительного управления ПИФ, в том числе несоответствия состава активов фонда инвестиционной декларации фонда из-за некорректных действий или бездействия работников управляющей компании, несовершенства или ошибочных внутренних процессов управляющей компании, операционных сбоев, недостатков информационных, технологических и иных систем.

Комиссии

При сделках с паями БПИФ взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на пай БПИФ. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Приложение № 13 к
Внутреннему стандарту НАУФОР
«Требования к предоставлению брокерами
информационных документов
о финансовых инструментах»

Форма информационного документа об акции (пая) ETF

Информационный документ

Акция (пай) ETF

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков акции (пая) ETF.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Некоторые акции (паи) ETF доступны к приобретению неквалифицированными инвесторами при положительном результате тестирования. Остальные акции (паи) ETF могут приобретать только квалифицированные инвесторы.

Основные характеристики акции (пая) ETF

Акция (пай) ETF (Exchange Traded Fund, или ETF) — акция иностранного акционерного общества или пай в иностранном инвестиционном фонде, активы которых инвестируются в обращающиеся ценные бумаги, производные финансовые инструменты и другие финансовые активы в соответствии с требованиями по диверсификации, удостоверяющие права в отношении такого акционерного общества или имущества такого фонда, обращающиеся на организованном рынке, цены на которую (который) не должны значительно отличаться от приходящейся на них стоимости чистых активов такого акционерного общества (фонда).

Управление ETF осуществляет иностранная инвестиционная организация - управляющая компания (менеджер фонда).

Организационную работу, в том числе ведение бухгалтерского учета, определение и раскрытие состава портфеля, стоимости активов фонда и стоимости активов, приходящихся на одну акцию, а также контроль за деятельностью управляющей компании осуществляет независимый администратор фонда.

Хранение активов ETF и контроль за распоряжением имуществом осуществляется независимым депозитарием (кастодианом).

Все указанные организации, должны иметь разрешение (лицензию) на осуществление такого вида деятельности, выданное в соответствии с законом иностранного государства.

Ликвидность акций (паев) ETF, в том числе на российском организованном рынке, и сопоставимость их цен со стоимостью чистых активов ETF, приходящихся на каждый из них, обеспечивается маркет-мейкером, действующим на основании специального договора.

За счет имущества ETF взимается вознаграждение за управление фондом и другие инфраструктурные расходы фонда. Информацию об их размере можно найти на сайтах управляющих компаний ETF (показатель TER).

Основные риски:

Инфраструктурный риск

Акции (паи) ETF являются иностранными ценными бумагами, поэтому существуют риски введения иностранными государствами ограничений, препятствующих осуществлению операций и владению акциями (паями) ETF. Возможно ограничение прав и/или запрет на распоряжение принадлежащими Вам акциями (паями) ETF, задержки и/или запрет на получение дивидендов и иных выплат (в том числе, при погашении ETF). Возможно ограничение права владельца ETF на распоряжение иностранной валютой, полученной в результате выплат по ETF или сделок с ними, а также неисполнение иностранными лицами, обязанными по ETF, иностранными инфраструктурными организациями, иностранными контрагентами по сделкам с ETF своих обязательств в отношении российских участников финансового рынка, в том числе инвесторов, вследствие чего возможна полная потеря вложенных в акции (паи) ETF средств.

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции ETF).

Стоимость принадлежащей Вам акции (пая) ETF может как расти, так и снижаться, и рост стоимости в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы

понесете убытки в результате снижения цены акции (пая) ETF. Риск убытков связан прежде всего с изменением рыночной стоимости активов, составляющих ETF, например акций, облигаций и т.п., изменением курсов валют, процентных ставок. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции (пая) ETF может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности.

Ликвидность, то есть возможность продать акции (паи) ETF в любой момент без существенного снижения их стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке, а также от вида ETF, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции (паи) ETF или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение.

Риск ненадлежащего управления ETF

Вы несете риск получения убытков вследствие нарушения иностранной управляющей компанией правил управления ETF, в том числе несоответствия состава активов фонда инвестиционной декларации фонда из-за некорректных действий или бездействия работников иностранной управляющей компании, несовершенства или ошибочных внутренних процессов иностранной управляющей компании, операционных сбоев, недостатков информационных, технологических и иных систем.

Комиссии

При сделках с акциями (паями) ETF взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акции (паи) ETF. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.