

# ВНУТРЕННИЙ СТАНДАРТ НАУФОР

для сервисов автоследования

**НАУФОР**

# ВНУТРЕННИЙ СТАНДАРТ автоследования НАУФОР

## ВНУТРЕННИЙ СТАНДАРТ



«Требования к предоставлению услуг инвестиционного консультирования посредством программ автоследования»

## НА КОГО РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ



стандарт устанавливает требования к инвестиционным советникам - членам НАУФОР, использующим автоследование

## ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ



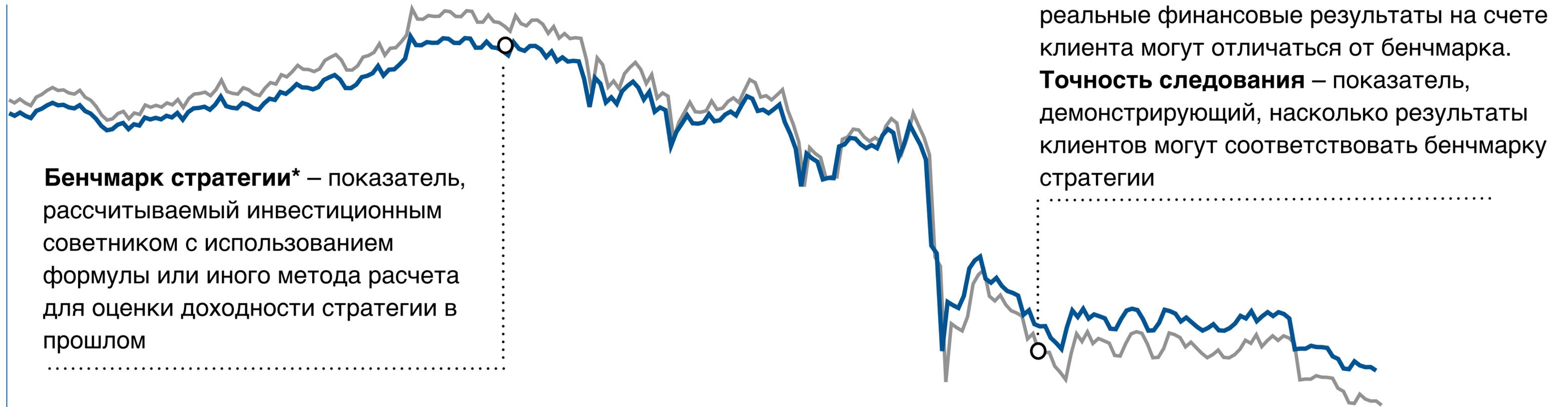
12 сентября 2022г.

**8 из 9**

абсолютное большинство разрешенных к использованию в РФ программ автоследования аккредитовано в НАУФОР

процедура аккредитации программ представляет собой полный цикл консультирования по запуску продукта, включая оценку правил работы сервиса и юридическую экспертизу документов

# ЗАЩИТА КЛИЕНТА: публикация финансовых результатов стратегии



\*правила расчета бенчмарка стратегии должны предусматривать запрет на использование данных о сделках иных, кроме данных по сделкам, совершенным у организатора торгов и/или клиентами инвестиционного советника.

# ЗАЩИТА КЛИЕНТА:

## раскрытие информации об услуге

### ПРАВИЛА СИНХРОНИЗАЦИИ



правила предоставления ИИР в момент изменения состава активов, находящихся на брокерском счете

### ОГРАНИЧЕНИЯ СУММ АКТИВОВ



сведения об ограничении сумм активов клиента в рамках стратегий

### КОЭФФИЦИЕНТ СЛЕДОВАНИЯ



доля активов, в отношении которых даются ИИР по каждой стратегии;

### ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АВТОРОВ



сведения обо всех видах вознаграждения, уплачиваемого советником третьим лицам

### ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ



сведения о возможности и порядке использования заемных средств

### РАСХОДЫ



сведения обо всех видах расходов, уплачиваемых клиентом, и порядке их расчета

# ЗАЩИТА КЛИЕНТА:

## раскрытие информации о стратегии

### НАЗВАНИЕ И ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ



включая состав финансовых инструментов, основные правила и параметры принятия инвестиционных решений

### ТОЧНОСТЬ СЛЕДОВАНИЯ



возможная разница между финансовыми результатами клиента и бенчмарком

### ЕМКОСТЬ СТРАТЕГИИ



установленный советником максимальный суммарный размер портфеля клиентов по каждой стратегии

### ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОФИЛИ



перечень инвестиционных профилей клиентов, для которых предназначена стратегия

### СВЕДЕНИЯ О БЕНЧМАРКЕ



показатель доходности стратегии в прошлом

### КВАЛИФИКАЦИЯ ИНВЕСТОРОВ



ограничения в отношении квалификации инвесторов (при наличии)

# ЗАЩИТА КЛИЕНТА:

## раскрытие технических сведений

### ОБОРУДОВАНИЕ И ПРОГРАММЫ



сведения о минимально необходимых технических средствах для использования программы

### ПРОФИЛАКТИЧЕСКИЕ РАБОТЫ



порядок информирования о недоступности программы из-за проведения технических работ

### ПРЕКРАЩЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ



порядок информирования клиента советником в случае прекращения использования программы

### ТЕХНИЧЕСКИЕ СБОИ



порядок информирования клиента о перерывах в работе из-за технических сбоев

**ЛЮБОЕ ИНФОРМИРОВАНИЕ О СЛУЧАЯХ ПРЕКРАЩЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОГРАММЫ ДОЛЖНО СОПРОВОЖДАТЬСЯ ИНСТРУКЦИЕЙ ПО РАСПОРЯЖЕНИЮ АКТИВАМИ БЕЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОГРАММЫ**

# ЗАЩИТА РЫНКА:

## МИНИМИЗАЦИЯ ВЛИЯНИЯ НА ЦЕНЫ И ОБЪЕМ ТОРГОВ

### ОГРАНИЧЕНИЕ ЕМКОСТИ СТРАТЕГИИ



инвестиционный советник обязан во внутренних документах установить правила расчета и ограничения емкости стратегии

### ПРАВИЛА ТЕСТИРОВАНИЯ



в случае проведения тестирования в торговых системах предусматриваются правила такого тестирования для минимизации влияния

### СТАТИСТИЧЕСКОЕ ПРЕИМУЩЕСТВО



инвестиционный советник обязан во внутренних документах установить правила формирования поручений для исключения получения статистического преимущества

### ВЛИЯНИЕ НА ЦЕНУ И ОБЪЕМ



инвестиционный советник обязан установить во внутренних документах правила формирования брокерских поручений для минимизации влияния на цену и объем в «стакане»

# Контактная информация

Екатерина Андреева  
Вице-президент  
[andreeva@naufor.org](mailto:andreeva@naufor.org)

**НАУФОР**