ПАСПОРТ ВНЕБИРЖЕВОГО ФОРВАРДНОГО ДОГОВОРА «ФЕНИКС С ОПЦИЯМИ РАСЧЕТНЫЙ ФЕНИКС УНИВЕРСАЛЬНЫЙ ГИБКИЙ С ЦЕНОЙ ПОГАШЕНИЯ (RUB) РАСЧЕТНЫЙ»[1]

Этот документ предназначен для информирования Вас как инвестора (клиента брокера)[2] об основных характеристиках такого финансового инструмента, как внебиржевой форвардный договор «Феникс с опциями расчетный Феникс Универсальный гибкий с ценой погашения (RUB) Расчетный» (далее – **Форвардный договор**), а также связанной с ним структуре расходов, наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о существенных рисках.

1. Это важно:

1.1. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.

1.2. Финансовый инструмент не является банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент не гарантированы государством.

1.3. Данный финансовый инструмент может быть труден для понимания.

1.4. Перед подачей поручения брокеру на заключение Форвардного договора следует ознакомиться с указанной ниже информацией.

2. Что представляет собой финансовый инструмент:

1. Краткая информация о Форвардном договоре	
Вид финансового инструмента	Расчетный внебиржевой форвардный договор. Базисным активом является российская ценная бумага.
Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент	Юридическое лицо, Квалифицированный инвестор – физическое лицо
2. Информация о разработчике Форвардного договора	
Полное или краткое наименование	ООО «Компания БКС»[3]
Контакты	630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 37 / 129110, г. Москва, пр. Мира, д.69 стр.1
3. Информация о паспорте Форвардного договора	
Дата разработки паспорта финансового инструмента	14.04.2023 г.
Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	14.04.2023 г.
4. Информация о разработчике паспорта Форвардного договора	
Полное или краткое наименование	ООО «Компания БКС»
Контакты	Аналогичны контактам разработчика Форвардного договора

Форвардный договор – это договор, по условиям которого возможность получения дохода и его величина, а также сумма возврата вложенных инвестиций зависит от наступления определенных условий, а именно от достижения определенных значений базисных активов в определенные даты.

[1] Далее по тексту – **Паспорт.**
[2] Далее по тексту – **инвестор.**
[3] Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (ОГРН: 1025402459334).

Механизм действия Форвардного договора:

Для расчетов по Форвардному договору используются в том числе Номинал контракта в Валюте контракта и коэффициенты (ценовой коэффициент, расчетный коэффициент, добавочный коэффициент, досрочный коэффициент, коэффициент ожидаемой доходности), значения которых фиксируются в поручении брокеру на заключение Форвардного договора.

Условия для автоматического досрочного прекращения Форвардного договора:

- если на любую из указанных в таблице № 1 Дат промежуточной фиксации все определенные на такую дату Промежуточные значения Базисных активов больше или равны определенного в таблице № 1 уровня % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов:

Таблица № 1

Даты промежуточной фиксации для целей определения наступления условия для досрочного прекращения Форвардного договора	Условие для досрочного прекращения Форвардного договора
14.07.2023	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2023	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2024	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.04.2024	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.07.2024	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2024	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2025	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.04.2025	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.07.2025	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2025	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2026	*100* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов

тогда Форвардный договор в эту дату досрочно автоматически прекращается и на эту дату рассчитывается денежная сумма в Валюте контракта в соответствии с таблицей № 2 и подлежит выплате инвестору в связи с завершением срока действия Форвардного договора:

Таблица № 2

Даты промежуточной фиксации, на которую наступило условие для досрочного прекращения Форвардного договора	Размер денежной суммы в Валюте контракта
14.07.2023	*100%* от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2023	*100%* от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2024	*100%* от Номинала контракта в Валюте контракта
14.04.2024	*100%* от Номинала контракта в Валюте контракта

14.07.2024	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2024	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2025	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.04.2025	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.07.2025	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2025	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2026	*100*% от Номинала контракта в Валюте контракта

Также на эту дату определяется наступление условия для Промежуточной выплаты по Форвардному договору.

Условия для Промежуточной выплаты по Форвардному договору:

- на Дату промежуточной фиксации, на Дату исполнения контракта (далее любая из этих дат – **Дата определения Промежуточной выплаты**) определяется наступило ли условие для Промежуточной выплаты инвестору и при его наступлении рассчитывается сумма Промежуточной выплаты (далее – **Промежуточная выплата**).
- Условие для Промежуточной выплаты считается наступившим, если на Дату определения Промежуточной выплаты все определенные на такую дату Промежуточные значения Базисных активов больше или равны определенного в таблице № 3 уровня % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов:

Таблица № 3

Дата определения Промежуточной выплаты	Условие для осуществления Промежуточной выплаты
14.07.2023	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2023	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2024	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.04.2024	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.07.2024	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2024	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2025	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.04.2025	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.07.2025	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.10.2025	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.01.2026	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов
14.04.2026	*80* % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов

тогда Сумма Промежуточной выплаты в Валюте контракта рассчитывается так:

Дата определения Промежуточной выплаты	Сумма Промежуточной выплаты в Валюте контракта
14.07.2023	*6.4822* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2023	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2024	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.04.2024	*6.4822* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.07.2024	*6.4822* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2024	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2025	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.04.2025	*6.411* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.07.2025	*6.4822* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.10.2025	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.01.2026	*6.5535* % от Номинала контракта в Валюте контракта
14.04.2026	*6.411* % от Номинала контракта в Валюте контракта

При наступлении условия для Промежуточной выплаты также для целей выплаты рассчитываются Суммы Промежуточных выплат в Валюте Контракта (далее – **Суммы Промежуточных выплат в Валюте Контракта по эффекту памяти**) за период с даты заключения Форвардного договора до Даты определения Промежуточной выплаты, на которую наступило условие для Промежуточной выплаты (далее – **Дата реализации эффекта памяти**). Размер каждой из Сумм Промежуточных выплат в Валюте Контракта по эффекту памяти определяется в порядке, аналогичном тому, который применен для определения Суммы Промежуточной выплаты в Валюте Контракта на Дату реализации эффекта памяти.

Условия для основной выплаты по Форвардному договору в связи с отсутствием наступления условия для автоматического досрочного прекращения Форвардного договора:

если все определенные на Дату исполнения контракта Итоговые значения Базисных активов, будут больше или равны 80 % от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов, то инвестору выплачивается в валюте расчетов денежная сумма, эквивалентная 100 % Номинала контракта в Валюте контракта	если на Дату исполнения контракта итоговое значение одного и более Базисного актива будет меньше 80% от соответствующих Первоначальных значений Базисных активов, то инвестору выплачивается в валюте расчетов денежная сумма, эквивалентная проценту от номинала контракта. Этот процент рассчитывается как произведение 100% и соотношения Итогового значения Базисного актива, являющегося Худшей ценной бумагой, к произведению Ценового коэффициента с Первоначальным значением Базисного актива, являющегося Худшей ценной бумагой. Худшей ценной бумагой является ценная бумага, по которой падение цены как отношение Первоначального значения Базисного актива к Итоговому значению Базисного актива было максимальным.

- Выплачиваемая инвестору в связи с завершением срока действия Форвардного договора сумма денежных средств может быть существенно меньше суммы инвестированных средств;
- Все платежи по Форвардному договору производятся только в валюте расчетов в безналичном порядке.

<table>
<tr><th colspan="2">Ключевые характеристики Форвардного договора</th></tr>
<tr><td>Минимальная сумма инвестиций</td><td>Расчетный коэффициент</td></tr>
<tr><td>300000.0 российских рублей</td><td>0.8</td></tr>
<tr><td>Номинал контракта</td><td>Валюта контракта</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Не уплачивается инвестором и используется исключительно в целях определения размера обязательств по Форвардному договору. Размер Номинала контракта устанавливается по согласованию с инвестором.</td><td>Российский рубль</td></tr>
<tr><td>Валюта расчетов</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Даты промежуточной фиксации</td><td>Российский рубль</td></tr>
<tr><td>Ценовой коэффициент</td></tr>
<tr><td rowspan="2">1. 14.07.2023 г.
2. 14.10.2023 г.
3. 14.01.2024 г.
4. 14.04.2024 г.
5. 14.07.2024 г.
6. 14.10.2024 г.
7. 14.01.2025 г.
8. 14.04.2025 г.
9. 14.07.2025 г.
10. 14.10.2025 г.
11. 14.01.2026 г.
12. 14.04.2026 г.</td><td>1.0</td></tr>
<tr><td>Дата исполнения контракта</td></tr>
<tr><td rowspan="2">14.04.2026</td><td>Дата определения параметров</td></tr>
<tr><td>1. 14.04.2023 г.</td></tr>
<tr><td>Базисный актив</td><td>Валюта Базисного актива и Биржа для определения значения Базисного актива</td></tr>
<tr><td>1 (одна) обыкновенная акция ПАО "Газпром", RU0007661625</td><td>Российский рубль
ПАО Московская Биржа</td></tr>
<tr><td>1 (одна) обыкновенная акция ПАО "Мобильные ТелеСистемы", RU0007775219</td><td>Российский рубль
ПАО Московская Биржа</td></tr>
<tr><td>1 (одна) обыкновенная акция ПАО "ФосАгро", RU000A0JRKT8</td><td>Российский рубль
ПАО Московская Биржа</td></tr>
<tr><td>1 (одна) обыкновенная акция ПАО "Газпром нефть", RU0009062467</td><td>Российский рубль
ПАО Московская Биржа</td></tr>
<tr><td>1 (одна) обыкновенная акция ПАО "ЛУКОЙЛ", RU0009024277</td><td>Российский рубль
ПАО Московская Биржа</td></tr>
<tr><td>Первоначальное, Промежуточное и Итоговое значение Базисного актива</td><td>Срок для уплаты Промежуточной выплаты по Форвардному контракту</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Первоначальное значение Базисного актива устанавливается на Дату определения параметров.

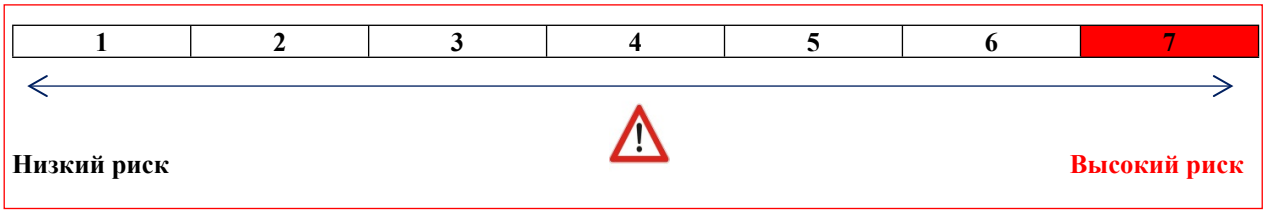
Промежуточное значение Базисного актива устанавливается на Дату промежуточной фиксации, Дату исполнения Контракта.
Итоговое значение Базисного актива устанавливается на Дату исполнения Контракта.</td><td>не позднее 2 рабочих дней, следующих за Датой промежуточной фиксации или за Датой исполнения Контракта (если условие для Промежуточной выплаты наступило на Дату исполнения контракта)</td></tr>
<tr><td>Срок для уплаты основной выплаты по Форвардному контракту</td></tr>
<tr><td>не позднее 2 рабочих дней, следующих за Датой исполнения контракта</td></tr>
</table>

Порядок определения значений Базисного актива в валюте Базисного актива
Первоначальное значение Базисного актива, Промежуточное значение Базисного актива, Итоговое значение Базисного актива определяются на соответствующую дату в порядке, установленном в разделе 8 Приложения № 6 к Регламенту (https://broker.ru/f/reg/bcs_futures.pdf), с учетом установленной Биржи для определения значения этого Базисного актива.

Порядковый номер, j	Дата наблюдения, t_j	Добавочный коэффициент № 1, α_j^1	Досрочный коэффициент, β_j	Коэффициент ожидаемой доходности № 1[4], R_j^1
1	*14.07.2023*	*0.8*	*1.0*	*0.064822*
2	*14.10.2023*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
3	*14.01.2024*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
4	*14.04.2024*	*0.8*	*1.0*	*0.064822*
5	*14.07.2024*	*0.8*	*1.0*	*0.064822*
6	*14.10.2024*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
7	*14.01.2025*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
8	*14.04.2025*	*0.8*	*1.0*	*0.06411*
9	*14.07.2025*	*0.8*	*1.0*	*0.064822*
10	*14.10.2025*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
11	*14.01.2026*	*0.8*	*1.0*	*0.065535*
12	*14.04.2026*	*0.8*	—	*0.06411*

Индикатор риска Форвардного договора и возможные сценарии выплат.

Сводный индикатор риска



Сводный индикатор риска показывает уровень риска этого финансового инструмента по сравнению с другими инструментами. Он показывает, насколько велика вероятность, что инвестор потеряет деньги, инвестированные в Форвардный договор, из-за изменений на рынках или из-за того, что ему не смогут заплатить. Данный Форвардный договор классифицирован ООО «Компания БКС» как 7 из 7, что составляет наивысший по величине класс риска. Это означает оценку уровня потенциальных убытков от результатов инвестирования в Форвардный договор как очень высоких. Плохие рыночные условия повлияют на возможности другой стороны произвести купонные выплаты или их размер, возврата начальных инвестиций по Форвардному договору или размер такого возврата. Валютный риск не учитывается в показанном выше сводном индикаторе риска. Этот инструмент не предусматривает никакой защиты капитала, поэтому инвестор может потерять часть или все свои инвестиции в Форвардный договор.

Период инвестирования в Форвардный договор равен сроку действия Форвардного договора, зависит от потребностей инвестора и определяется им самостоятельно. Рекомендуемый период инвестирования – до даты исполнения Форвардного договора

Сценарии выплат.

Инвестиции RUB 100 000				
Сценарии		**12 месяцев**	**24 месяцев**	**3 года (Рекомендованный период владения)**

[4] Коэффициент «ожидаемая доходность» используется исключительно для расчетов по Поручению и не должен восприниматься Клиентом в качестве заверения/гарантии того, что Клиентом в результате исполнения Поручения будет получена доходность в соответствующем данному коэффициенту размере.

Стрессовый сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 17298.58	RUB 18450.42	RUB 5450.48
	Средний доход каждый год:	-82.64%	-57.05%	-62.08%
Неблагоприятный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 95967.95	RUB 87853.97	RUB 59345.48
	Средний доход каждый год:	-4.02%	-6.27%	-15.96%
Умеренный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 111087.34	RUB 123403.98	RUB 142158.53
	Средний доход каждый год:	11.06%	11.09%	12.44%
Благоприятный сценарий	Что инвестор может получить обратно за вычетом затрат:	RUB 113834.78	RUB 135141.06	RUB 178071.80
	Средний доход каждый год:	13.81%	16.25%	21.21%

В этой таблице показаны деньги, которые инвестор мог бы получить обратно в течение рекомендуемого периода владения при различных сценариях, предполагая, что инвестирует в Форвардный договор 100 000 рублей. Расчеты производятся исходя из рекомендуемого периода владения.

Представленный расчет доходности в данных сценариях носит информационный характер, представляет собой прогноз (оценку) будущих результатов инвестиций, основанный на ценах/значениях прошлых периодов, не является точным показателем, а также не является точным указанием того, что инвестор может получить обратно и не является гарантией получения дохода от инвестиций в Форвардный договор. То, что получит инвестор, будет зависеть от того, как движется рынок, как будет изменяться цена/значение базового актива и периода действия финансового инструмента до его прекращения или продажи. Можно сравнить их со сценариями других финансовых инструментов или продуктов. Инвестор должен помнить, что результаты инвестиций в финансовые инструменты, а также значения/цены базисных активов в прошлом не определяют результаты инвестиций, а также значения/цены базисных активов в будущем. Стрессовый сценарий показывает, что инвестор может получить обратно в экстремальных рыночных условиях, и не принимает во внимание ситуацию, когда сторона по Форвардному контракту не сможет осуществить выплату, а ручательство по Форвардному договору будет отсутствовать.

Приведенные цифры включают все затраты на сам финансовый инструмент, но не включают брокерскую и депозитарную комиссию, а также не включают расходы, которые инвестор несет за оказание ему иных услуг. Цифры не учитывают личную налоговую ситуацию Инвестора, которая также может повлиять на размер дохода.

Инвестирование в Форвардный договор означает предположение Инвестора, что по его мнению цена/значение базового актива увеличится.

Максимальный убыток инвестора будет заключаться в том, что инвестор потеряет все свои инвестиции в Форвардный договор, а также понесет расходы, связанные с таким инвестированием.

3. Что произойдет, если сторона по Форвардному договору не сможет исполнить свои обязательства

В случае частичного или полного дефолта (банкротства) контрагента по Форвардному договору инвестор может частично или полностью потерять вложенные инвестиции. Брокер не отвечает перед инвестором, во исполнение поручения которого заключен Форвардный договор с контрагентом, за неисполнение таким контрагентом Форвардного договора за исключением

наличия ручательства брокера за исполнение Форвардного договора в объеме этого ручательства или случаев, предусмотренных законом.

4. Как долго рекомендуется владеть финансовым инструментом, возможен ли досрочный возврат инвестиций

Форвардный договор может быть автоматически досрочно прекращен при наступлении условия для его автоматического досрочного прекращения. В таком случае, срок действия Форвардного договора окажется меньше того, на который инвестор рассчитывал.

Возможность одностороннего отказа от Форвардного договора по инициативе брокера или инвестора не предусмотрена.

Досрочное расторжение Форвардного договора возможно при согласии контрагента по Форвардному договору. При досрочном расторжении Форвардного договора возврат вложенных инвестиций осуществляется не в полном объеме в соответствии со сложившейся на момент досрочного расторжения рыночной конъюнктурой, что влечет финансовые потери для инвестора.

По мнению разработчика Форвардного договора, рекомендуемый период инвестирования – до даты исполнения Форвардного договора.

5. Какие риски несет финансовый инструмент

Инвестирование в Форвардный договор связано в том числе со следующими рисками:

- Рыночный риск.

Риск неблагоприятного изменения значений Базисных активов Форвардного договора, в результате чего инвестор может не только не получить доход в ожидаемом размере, но и лишиться части или всех вложенных инвестиций.

- Риск ликвидности.

Проявляется в возможности возникновения у инвестора финансовых потерь в связи с досрочным расторжением Форвардного договора либо наоборот, в связи с невозможностью его досрочного расторжения.

6. Какова структура расходов

Сумма инвестиций в Форвардный договор определяется инвестором по своему усмотрению, но не может быть менее Минимальной суммы инвестирования и осуществляется в валюте расчетов.

За исполнение брокером поручения инвестора на заключение Форвардного договора инвестор уплачивает брокеру вознаграждение[5].

При неблагоприятном для инвестора изменении значений Базисных активов на определенные в Форвардном договоре даты инвестор может лишиться части или всех вложенных инвестиций. При досрочном расторжении Форвардного договора возврат вложенных инвестиций осуществляется не в полном объеме в соответствии со сложившейся на момент досрочного расторжения рыночной конъюнктурой.

Инвестор также может нести расходы в связи с исполнением обязанности по уплате налоговых платежей в соответствии с применимым законом. Обязанность по несению иных расходов может вытекать из особенностей применимого к инвестору законодательства.

7. Кому жаловаться

[5] Размер вознаграждения, которое инвестор обязан уплатить брокеру, необходимо уточнять напрямую у брокера, с которым заключен договор на брокерское обслуживание.

Жалобы и обращения необходимо направлять на почтовый адрес разработчика паспорта Форвардного договора: 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 37 / 129110, г. Москва, пр. Мира, д.69 стр.1.

8. Иная важная информация

- Паспорт не является офертой, в том числе публичной, а также не является приглашением делать оферты. Паспорт носит исключительно информационный характер для сравнения основных характеристик Форвардного договора с другими финансовыми инструментами и не содержит в себе исчерпывающей информации о Форвардном договоре и связанных с ним рисках;
- Форвардный договор не является ценной бумагой. Инвестирование не осуществляется напрямую в ценные бумаги, составляющие Базисный актив Форвардного договора. Форвардный договор невозможно перевести на другой брокерский счет или индивидуальный инвестиционный счет[6];
- при заключении Форвардного договора посредством использования брокерских услуг стороной Форвардного договора вместо инвестора, по общему правилу, является брокер, действующий от имени и за счет этого инвестора;
- инвестору перед подачей брокеру поручения на заключения Форвардного договора необходимо получить все необходимые ему консультации от независимых лиц по юридическим, налоговым, бухгалтерским и иным вопросам, а также оценить риски наступления возможных неблагоприятных финансовых последствий и принять решение об их приемлемости для инвестора в свете его опыта работы на финансовом рынке, инвестиционных целей, уровня сбережений, допустимого риска и ожидаемой доходности.

[6] Индивидуальный инвестиционный счет в соответствии со ст. 10.2.-1. Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».