



Baltic International Bank

ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ ЗАТРАТАХ И РАСХОДАХ ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОДУКТАМ И ИЛЛЮСТРАТИВНЫЕ РАСЧЕТЫ

(по состоянию на 1 июля 2020 года)

СОДЕРЖАНИЕ

1	Брокерские услуги	2
1.1	Приобретение Акций и ETF посредством подачи распоряжения в Брокерский отдел	2
1.2	Приобретение Акций и ETF при исполнении распоряжения на платформе BIB TRADER ...	4
1.3	Приобретение облигаций посредством подачи распоряжения в Брокерский отдел Error! Bookmark not defined.	
1.4	Приобретение долей инвестиционных фондов посредством подачи распоряжения в Брокерский отдел	7
1.5	Приобретение CFD посредством подачи распоряжения на платформе BIB TRADER.	8
1.6	Приобретение фьючерсных контрактов посредством подачи распоряжения на платформе BIB TRADER	9
1.7	Заключение сделки РЕПО.....	10
1.8	Сделки на валютном рынке FOREX	10
2	Дилинговые услуги	11
2.1	Конвертация валюты (валютный своп).....	11
2.2.	Конвертация валюты (валютный форвард)	13
2.3	Валютные сделки в рамках маржинальной торговли (MT)	14
3	Услуги индивидуального управления активами.....	16
3.1	Консервативный инвестиционный портфель.....	16
3.2	Консервативный + инвестиционный портфель.....	17
3.3	Сбалансированный инвестиционный портфель.....	18
3.4	Сбалансированный + инвестиционный портфель	20
3.5	Активный инвестиционный портфель	21

Содержащаяся в данном документе информация и приведенные примеры носят общий информативный характер и не могут рассматриваться в качестве предложения или консультации по приобретению или продаже упомянутых в документе финансовых инструментов.

Указанные в примерах фактические комиссии действительны по состоянию на 01.07.2020 года.



1 БРОКЕРСКИЕ УСЛУГИ

1.1 ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ И ETF ПОСРЕДСТВОМ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЯ В БРОКЕРСКИЙ ОТДЕЛ

1-й пример

- Клиент желает приобрести 10 000 акций/ETF (торгуемых на бирже фондов),
- Текущая цена акции составляет 43,70 EUR.

Стоимость сделки Клиента составляет:

10 000 * 43,70 = 437 000 EUR (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	0	
Поощрения (<i>inducements</i>) третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
<u>Разовые затраты:</u> за заключение сделки	1 529,50	0,35% от стоимости сделки, мин. 50 EUR, USD, GBP (в зависимости от валюты сделки)
<u>Постоянные затраты:</u> плата за хранение акций в месяц	91,04	0,25% в год, мин. 25 EUR/месяц
<u>Общие планируемые расходы и затраты</u>	1 620,54	

Общие затраты клиента, связанные с **приобретением ФИ**, составляют 437 000 (стоимость сделки) + 1 620, 54 (общие планируемые расходы и затраты) = **438 620,54 EUR**

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,37%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	438 620,54
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 620,54 EUR или 0,37% от суммы вложения (437 000,00 EUR)

2-й пример

- Клиент желает продать 10 000 акций/ETF
- Текущая цена акции составляет 43,70 EUR.

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	0	
Поощрения третьим лицам	0	



Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: за заключение сделки	1 529,50	0,35% от стоимости сделки, мин. 50 EUR, USD, GBP (в зависимости от валюты сделки)
Постоянные затраты	0	
Общие планируемые расходы и затраты	1 529,50	

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Доходы Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,35%
Общий доход клиента от продажи ФИ	435 470,50 EUR
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 529,50 EUR или 0,35 % от суммы вложения (437 000,00 EUR)

3-й пример

- Клиент желает приобрести 1 000 акций /ETF
- Текущая цена акции составляет 11,00 USD
- На дату расчета валютный курс EUR/ USD составляет 1,15

Стоимость сделки Клиента составляет:

1 000 * 11,00 = 11 000 USD (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	0	0	
Поощрения третьим лицам	0	0	
Разовые затраты	0	0	
Постоянные затраты	0	0	
Связанные с финансовым инструментом:			
Разовые затраты:			
- За заключение сделки	38,50 / 1,15 = 33,48	(38,50) будет удержано 50	0,35% от стоимости сделки, мин. 50 EUR, USD, GBP (в зависимости от валюты сделки)
- Комиссия за обмен валюты	0	0	
Постоянные затраты	0	0	
- Комиссия за хранение акций в месяц	25	25 x 1,15 = 28,75	0,25% в год, мин. 25 EUR/месяц.



Общие планируемые расходы и затраты	78,75
--	--------------

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** составляют 11 000 (стоимость сделки) + 78,75 (общие планируемые расходы и затраты) = **11 078,75 USD**

В том числе затраты на хранение акций/ETF при данной цене в месяц: $11\,000 * 0,25\% / 12 = 2,29\text{ USD} * 1,15 = 2,63\text{ EUR} < 25\text{ EUR}$. Если затраты на хранение ФИ будут ниже установленной минимальной комиссии, к окончательной комиссии будет применена установленная минимальная комиссия, которая в этом случае составит **25 EUR/ 28,75 USD**.

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	11 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,72%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	11 078,75
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 78,75 или 0,72% от суммы вложения (11 000,00)

Информация о затратах и расходах по инвестиционным продуктам и примеры их расчета основаны на конкретной сделке и учитывают момент исполнения сделки. Затраты на хранение ФИ меняются в зависимости от стоимости ФИ из-за колебаний цен. Поэтому иллюстративные примеры отражают затраты на хранение ФИ, исходя из цены приобретения, рассчитанной за один месяц. Затраты на хранение рассчитываются в конце каждого месяца, и при расчете принимаются во внимание изменения цен ФИ.

1.2 ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ И ETF ПРИ ИСПОЛНЕНИИ РАСПОРЯЖЕНИЯ НА ПЛАТФОРМЕ VIB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 акций/ETF, торгуемых на рынке Германии
- Текущая цена акции составляет 43,70 EUR.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10\,000 * 43,70 = 437\,000\text{ EUR}$ (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	100	
Поощрения третьим лицам	0	
<u>Разовые затраты:</u> комиссия за поток котировочных данных в режиме реального времени		Устанавливается индивидуально, в зависимости от вида клиента (частное/юридическое лицо) и выбранных рынков
<u>Постоянные затраты:</u> абонентская плата за использование платформы в месяц	100	



Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты:		
- За заключение сделки	874,00	0,20% от стоимости сделки, мин. 40 EUR
- Комиссия за подачу голосового распоряжения или распоряжения по факсу или в интернет-банке	43,47 (валютный курс 50 USD) 1,15	
Постоянные затраты: комиссия за хранение акций в месяц	91,04	0,25% в год, мин. 25 EUR/месяц
Общие планируемые расходы и затраты	1 108,51	

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** составляют 437 000 (стоимость сделки) + 1 108,51 (общие планируемые расходы и затраты) = **438 108,51 EUR**

В том числе затраты по хранению акций/ETF, исходя из данной цены в месяц: $437\,000 * 0,25\% / 12 = \underline{91,04\,EUR}$

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,25%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	438 105,51
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 108,51 или 0,25 % от суммы вложения (437 000,00)

1.3 ПРИОБРЕТЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ ПОСРЕДСТВОМ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЯ В БРОКЕРСКИЙ ОТДЕЛ

1-й пример

- Клиент желает приобрести облигации по номинальной стоимости 100 000 EUR
- Текущая цена облигации составляет 96,125%
- Накопленный купонный доход на текущий день составляет 347 EUR

Стоимость сделки Клиента составляет:

$$100\,000 * 96,125\% + 347 = 96\,125\,EUR + 347\,EUR = \underline{96\,472\,EUR}$$

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	0	
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты:		
- За заключение сделки	144,70	0,15% от стоимости сделки, мин. 100 EUR



- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - Возможные комиссии посредников (биржи, иностранные регуляторы рынка финансовых инструментов; ассоциации; общества участников регулируемого рынка и пр.), обязательные платежи | Информация о размере комиссии будет получена после заключения сделки |
|---|--|

Постоянные затраты: комиссия за хранение облигаций в месяц 20,83 < **25,00** 0,25% в год, мин.25 EUR/месяц

Общие планируемые расходы и затраты 169,70

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** составляют 96 472 (стоимость сделки) + 169,70 (общие планируемые расходы и затраты) = 96 641,70 EUR

В том числе комиссия за хранение облигаций в месяц: $100\,000 * 0,25\% / 12 = 20,83\text{ EUR} < \underline{25\text{ EUR}}$

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	96 472,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,18%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	96 641,70
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 169,70 или 0,18% от суммы вложения (96 472, 00)

2-й пример

- Клиент желает приобрести облигации по номинальной стоимости 200 000 USD
- Текущая цена облигации составляет 103,5%
- Накопленный купонный доход на текущий день составляет 2356 USD
- На дату расчета курс EUR/USD равен 1,15

Стоимость сделки Клиента составляет:

$$200\,000 * 103,5\% + 2356 = 207\,000,00\text{ USD} + 2356,00\text{ USD} = \underline{209\,356,00\text{ USD}}$$

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:			
Поощрения третьим лицам	(0	
Разовые затраты	(0	
Постоянные затраты		0	
Связанные с финансовым инструментом:			
Разовые затраты:	-	-	-
- За заключение сделки		314,03	0,15% от стоимости сделки, мин. 100 EUR



- Комиссия за обмен валюты	0	
Постоянные затраты:		0,25% в год, мин. 25 EUR/месяц
Комиссия за хранение облигаций в месяц	43,13	
Общие планируемые расходы и затраты	357,16	

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** составляют 209 356,00 (стоимость сделки) + 357,16 (общие планируемые расходы и затраты) = 209 713,16 USD

В том числе комиссия за хранение облигаций в месяц: $207\,000 * 0,25\% / 12 = 43,13\, USD$

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	209 356,00	
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,17%	
Общие затраты клиента при покупке ФИ	209 713,16	
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 357,16 или 0,17% от суммы вложения (209 356, 00)	

Информация о затратах и расходах по инвестиционным продуктам и примеры их расчета основаны на конкретной сделке и учитывают момент исполнения сделки. Затраты на хранение ФИ меняются в зависимости от стоимости ФИ из-за колебаний цен. Поэтому иллюстративные примеры отражают затраты на хранение ФИ, исходя из цены приобретения, рассчитанной за один месяц. Затраты на хранение рассчитываются в конце каждого месяца, и при расчете принимаются во внимание изменения цен ФИ.

1.4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛЕЙ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ ПОСРЕДСТВОМ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЯ В БРОКЕРСКИЙ ОТДЕЛ

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 долей сбалансированного инвестиционного фонда
- Текущая цена доли инвестиционного фонда составляет 10,70 EUR.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$$10\,000 * 10,70 = 107\,000\, EUR$$

Расходы и затраты	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой	0	
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
<u>Разовые затраты:</u> за заключение сделки	1 605,00	1,5% от стоимости сделки, мин. 100 EUR
<u>Постоянные затраты:</u> комиссия за хранение долей фондов	22,29 < 25	0,25% в год, мин. 25 EUR/месяц



Общие планируемые расходы и затраты	1 630,00
--	-----------------

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** составляют 107 000 (стоимость сделки) + 1 630,00 (общие планируемые расходы и затраты) = 108 630,00 EUR

В том числе расходы по хранению долей инвестиционных фондов в месяц: $107\,000 * 0,25\% / 12 = 22,29\text{ EUR}$. **будет удержана сумма, равная 25 EUR.**

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	107 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,52%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	108 630,00
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 630 или 1,52% от суммы вложения (107 000, 00)

Информация о затратах и расходах по инвестиционным продуктам и примеры их расчета основаны на конкретной сделке и учитывают момент исполнения сделки. Затраты на хранение ФИ меняются в зависимости от стоимости ФИ из-за колебаний цен. Поэтому иллюстративные примеры отражают затраты на хранение ФИ, исходя из цены приобретения, рассчитанной за один месяц. Затраты на хранение рассчитываются в конце каждого месяца, и при расчете принимаются во внимание изменения цен ФИ.

1.5 ПРИОБРЕТЕНИЕ CFD ПОСРЕДСТВОМ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЯ НА ПЛАТФОРМЕ BIB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 CFD
- Текущая цена CFD составляет 43,70 USD.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10\,000 * 43,70 = 437\,000\text{ USD}$ (стоимость CFD при текущей цене)

Затраты по сделкам с ФИ	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: за заключение сделки	250,00	0,025 USD за один договор, мин. 50 USD
Постоянные затраты:		
- Плата за хранение CFD в месяц	0	
- Плата за финансирование CFD	1 092,50 в месяц	3% годовых; списывается автоматически на платформе BIB Trader в конце каждого месяца



Общие планируемые расходы и затраты	1 342,50
--	-----------------

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** в первый месяц составляют 437 000 (стоимость сделки) + 1 342,50 (общие планируемые расходы и затраты) = **438 342,50 USD**

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,31%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	438 342,50
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 342,50 или 0,31% от суммы вложения (437 000,00)

1.6 ПРИОБРЕТЕНИЕ ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ ПОСРЕДСТВОМ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЯ НА ПЛАТФОРМЕ BIB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 фьючерсных контрактов
- Текущая цена одного контракта составляет 7500 USD.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10 * 7500 = 75000 \text{ USD}$ (стоимость фьючерсных контрактов при текущей цене)

Затраты по сделкам с ФИ	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой		
Выплата поощрений третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: за заключение сделки	150	15 USD за один контракт, мин. 50 USD
Постоянные затраты: плата за хранение фьючерсных контрактов	0	
Общие планируемые расходы и затраты	150,00	

Общие затраты клиента при **покупке ФИ** в первый месяц составляют 75 000 (стоимость сделки) +150 (общие планируемые расходы и затраты) = **75 150,00 USD**

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	75 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,2%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	75 150,00



Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 150 USD или 0,2% от суммы вложения (75 000 USD)
--	---

1.7 ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ РЕПО

Пример:

- Клиент желает заключить сделку РЕПО
- Клиент желает оформить в залог облигации, номинальная стоимость которых составляет 500 000 EUR, а текущая рыночная цена составляет 99,50%
- Установленная Банком ставка РЕПО для данной сделки равна 5,5%
- Установленное Банком финансирование для данной сделки составляет 70%
- Срок сделки РЕПО: 4 недели

Калькуляция сделки РЕПО:

$500\,000 * 99,50\% = 497\,500$ (рыночная стоимость облигаций в евро)

$497\,500 * 0,7 = 348\,250$ (сумма выдаваемого Банком займа в евро)

$348\,250 * 5,5\% / 360 * 28 = 1\,489,74$ (деноминированный в евро процентный платеж за сделку, осуществляемый клиентом в конце срока)

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты:		
- За заключение сделки	50	50 EUR за каждую новую сделку РЕПО
- Подписание договора РЕПО	400	Разовый платеж за оформление документов по РЕПО: 400 EUR
Постоянные затраты: процентная плата за финансирование	1 489,74	Процентная ставка по займу 5,5 %
Общие планируемые расходы и затраты	1 939,74	

При **заключении сделки РЕПО** сумма общих первичных затрат клиента составляет $50 + 1\,489,74 + 400 = \mathbf{1\,939,74\ EUR}$

При **заключении** повторной **сделки РЕПО** сумма общих затрат клиента составляет $50 + 1\,489,74 = \mathbf{1\,539,74\ EUR}$

При **продлении сделки РЕПО** сумма общих затрат клиента составляет **1 489,74 EUR**

1.8 СДЕЛКИ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ FOREX

Пример:

- Клиент желает приобрести 500 000 EUR за доллары США
- Текущий обменный курс равен 1,15



Стоимость сделки Клиента составляет:

$500\,000 * 1,15 = 575\,000\text{ USD}$

Затраты по сделкам с ФИ	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:	0	
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: за заключение сделки	10,00	До 1 000 000 USD: удерживается 10 USD за сделку; свыше 1 000 000 USD: комиссия не взимается.
Постоянные затраты: плата за сохранение валютной позиции	Не взимается	
Общие планируемые расходы	10,00	

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	575 000 USD
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	0,00002%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	575 010 USD
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 10 USD, или 0,00002% от суммы вложения (575 000)

2 ДИЛИНГОВЫЕ УСЛУГИ

2.1 КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ (ВАЛЮТНЫЙ СВОП)

Пример:

Клиент заключает сделку своп (*swap*):

- Валютная пара: EUR/USD
- Сумма вложения: 10 000 EUR
- Уровень риска: высокий
- Планируемый срок вложения: 6 месяцев
- Начальная дата вложения: 15.05.2020 г.
- Конечная дата вложения: 15.11.2020 г.

В данном примере в день заключения сделки Клиент обязан зачислить на счет страхового депозита денежную сумму в размере **10.00%** от объема открытой валютной позиции, что составляет **1 000 EUR** (в соответствии с установленными Банком требованиями в отношении страхового депозита при заключении валютных сделок (без использования торговой платформы). Данное требование распространяется как на короткую, так и на длинную позицию. Установленные Банком требования в отношении страхового депозита будут согласованы в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом. Установленная Банком сумма страхового депозита будет меняться каждый день в соответствии с валютным курсом, опубликованным Европейским центральным банком (ЕЦБ), если валюта страхового депозита не евро (EUR), а, например, USD. До окончания срока исполнения сделки Клиент не может



использовать зачисленную на счет страхового депозита денежную сумму для целей своей хозяйственной деятельности.

Расчет предлагаемого Клиенту **валютного курса**:

1-я сделка: 15.05.2020 г. рыночный (*spot*) курс 1,0812

2-я сделка: 15.11.2020 г. рыночный (*spot*) курс 1,0812 (15.05.2020) + рыночные форвардные пункты 0,0042 – установленная Банком наценка 0,0042 (0,4 % от обменного курса) = общая цена 1,0812

Сумма договора: 10 000 EUR

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
<u>Разовые затраты</u> : форвардные пункты в заключенной сделке, из которых:		От 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка
- Рыночные форвардные пункты	42,00 (0,0042 пункты)	
- Наценка (<i>mark-up</i>) Банка	- 42,00 (- 0,0042 пункты)	
<u>Постоянные затраты</u>	0	
<u>Общие планируемые расходы и затраты</u>	0	В диапазоне от 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка

Описание сделки

1. Профиль Клиента: совершение спекулятивных валютных операций; клиент, который желает сохранить свою открытую валютную позицию.

Клиент прогнозирует, что через 6 месяцев валютный курс будет 1,02000 USD/EUR

У Клиента имеется валютная позиция: продает 10 000 EUR, покупает 10 812 USD, валютный курс 1,0812 USD/EUR

15.05.2020 г. Клиент заключает с Банком две сделки (далее именуемая своп).

- 1-я сделка: продает 10 812 USD /1.0812 (теперь рыночный курс составляет 1,0812) = покупает 10 000 EUR
Дата расчета: 15.05.2020 г.
- 2-я сделка: покупает 10 812 USD /1,0812 (форвардный валютный курс) = продает 10 000 EUR
Дата расчета: 15.11.2020 г.

Расходы и затраты, связанные со свопом = 10 812 USD – 10 812 USD = **0 USD**

Выгода/ убыток Клиента от использования свопа: -10 812 + 10 812 = **0 USD**



На дату расчета (15.11.2020 года) рыночный валютный курс составляет 1,02000 USD/EUR.
Клиент совершает спекулятивную валютную операцию 15.11.2020 года: продает 10 812 USD /1,02000 (рыночный валютный курс) = покупает 10 600 EUR

2. Профиль Клиента: частный клиент, который намерен оградить себя от нежелательных колебаний валютного курса и потенциальных убытков.

15.05.2020 г. Клиент заключает экспортный контракт, а расчеты планируются через 6 месяцев: 16.11.2020 года.

Сумма договора составляет 0 812 USD.

Клиент продает 10 000 EUR, покупает 10 812 USD, валютный курс 1,0812 USD/EUR.

Дата расчета: 15.05.2020 года.

15.05.2020 года Клиент заключает с Банком две сделки (далее именуемая своп).

- 1-я сделка: продает 10 812 USD /1,0812 (теперь рыночный курс составляет 1,0812) = покупает 10 000 EUR
Дата расчета: 15.05.2020 года.
- 2-я сделка: покупает 10 812 USD /1,0812 (форвардный валютный курс) = продает 10 000 EUR
Дата расчета: 15.11.2020 года.

Расходы и затраты, связанные со свопом = 10 812 USD – 10 812 USD = **0 USD**

На дату расчета (15.11.2020 года) рыночный валютный курс составляет 1,02000 USD/EUR.

Если 15.11.2020 года Клиент продает 10 000 EUR / 1,02000 (рыночный валютный) = покупает 10 200 USD, то

в данном примере **выгода Клиента** составила бы: = -10 812 + 10 200 = - **612 USD (убыток)**.

Выгода Клиента от использования сделки SWAP: = -10 812 + 10 812 = **0 USD**

Возникшие у Клиента затраты по валютным сделкам зависят от валютной пары сделки и колебаний рыночных обменных курсов.

2.2. КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ (ВАЛЮТНЫЙ ФОРВАРД)

Пример:

Приведенный пример разработан для форвардной сделки с 6-месячным сроком. Расходы и затраты по форвардным сделкам с другими сроками структурированы аналогично приведенному примеру.

Клиент заключает форвардную сделку (forward):

- Валютная пара: EUR/USD, в которой базовой валютой является USD, а валютой сделки является EUR
- Сумма договора: 10 000 USD
- Уровень риска: высокий
- Планируемый срок вложения: 6 месяцев
- Начальная дата вложения: 29.04.2020 года
- Конечная дата вложения: 29.10.2020 года.

В данном примере в день заключения сделки Клиент обязан зачислить на счет страхового депозита денежную сумму, которая блокируется на счете страхового депозита Клиента на весь срок сделки и составляет **10.00%** от объема открытой валютной позиции, что составляет **1 000 USD** (в соответствии с установленными Банком требованиями в отношении страхового депозита при заключения валютных сделок (без использования торговой платформы)). Данное требование распространяется как на короткую, так и на длинную позицию. Установленные Банком



требования в отношении суммы страхового депозита будут согласованы в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом. Установленная Банком сумма страхового депозита будет меняться каждый день в соответствии с валютным курсом, опубликованным Европейским центральным банком (ЕЦБ), если валюта страхового депозита не евро (EUR), а, например, USD. До окончания срока исполнения сделки Клиент не может использовать зачисленную на счет страхового депозита денежную сумму для целей своей хозяйственной деятельности.

Расчет предлагаемого Клиенту **валютного курса:**

Рыночный (*spot*) курс 1,085 (29.04.2020) + рыночные форвардные пункты 0,0044 – установленная Банком наценка 0,0044 (0,41% от обменного курса) = общая цена 1,085

Банк предлагает Клиенту сделку: форвардный валютный курс с датой расчета 29.10.2020 года, продажа 10 000 USD, покупка EUR, валютный курс 1,085 = 10 000 USD /1,085 = 9 216,59 EUR

Затраты по сделкам с ФИ	EUR	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой		
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
<u>Разовые затраты:</u> форвардные пункты в заключенной сделке, из которых:		В диапазоне от 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка
- Рыночные форвардные пункты	37,22 (0,0044 пункты)	
- Наценка (<i>mark-up</i>) Банка	- 37,22 (- 0,0044 пункты)	
<u>Постоянные затраты</u>	0	0% Дневная комиссионная плата за перенос позиции (своп пункты)
<u>Общие планируемые расходы и затраты</u>	0	В диапазоне от 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка

При открытии и закрытии форвардных сделок комиссия не применяется. Комиссионная плата выражается как наценка (*mark-up*) Банка.

В данном примере **выгода Клиента** от использования форвардной сделки составляет 0,00 евро. Возникшие у Клиента затраты по форвардным сделкам зависят от валютной пары сделки и колебаний рыночных обменных курсов.

2.3 ВАЛЮТНЫЕ СДЕЛКИ В РАМКАХ МАРЖИНАЛЬНОЙ ТОРГОВЛИ (МТ)

(без использования торговой платформы)

Пример:

Клиент заключает сделку МТ:

- Валютная пара: EUR/USD
- Сумма договора: 100 000 EUR



- Уровень риска: высокий
- Начальная дата вложения: 25.05.2020 г.
- Конечная дата вложения: 27.05.2020 г.

До осуществления валютной сделки Клиент обязан зачислить денежную сумму на счет **гарантийного депозита**. Установленные Банком требования в отношении суммы гарантийного депозита согласовываются в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом.

После осуществления валютной сделки (если дата валютирования устанавливается в режиме торгов T+1, то в день заключения сделки Клиент обязан зачислить **на счет страхового депозита** оговоренную денежную сумму. Предписанные Банком требования в отношении суммы страхового депозита согласовываются в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом.

Установленная Банком сумма страхового депозита будет меняться каждый день в соответствии с валютным курсом, опубликованным Европейским центральным банком (ЕЦБ), если валюта страхового депозита не евро (EUR), а, например, USD. До окончания срока исполнения сделки Клиент не может использовать зачисленную на счет страхового депозита денежную сумму для целей своей хозяйственной деятельности.

Расчет предлагаемого Клиенту **валютного курса**:

Рыночный (*spot*) курс 1,0879 + наценка на конвертацию валюты - 0,0010 = 1,0869 (предлагаемый Клиенту валютный курс).

Профиль Клиента: совершение спекулятивных валютных операций; клиент, который желает сохранить свою открытую валютную позицию.

Клиент прогнозирует, что через 3 дня валютный курс будет 1,07 USD/EUR.

25.05.2020 года рыночный курс равен 1,0879 USD/EUR.

25.05.2020 года Клиент заключает с Банком договор, в соответствии с которым предлагаемый Клиенту валютный курс равен 1,0869 USD/EUR и дата расчета 27.05.2020 года.

$100\ 000\ \text{EUR} / 1,0869 = \mathbf{108\ 690\ \text{USD}}$

Сумма гарантийного депозита (в соответствии с договором) = 10 000 EUR (10% от суммы сделки)

Сумма страхового депозита (в соответствии с договором) = 2 000 EUR (2% от суммы сделки)

Итого = 12 000 EUR

Затраты по сделкам с ФИ	USD	Комиссии и условия сделок с ФИ
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	
Разовые затраты	0	
Постоянные затраты	0	
Связанные с финансовым инструментом:		
<u>Разовые затраты:</u>	0	
Затраты на закрытие сделки / Затраты на прекращение договора	0	
Наценка (<i>mark-up</i>) Банка	100	От 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка



<u>Постоянные затраты:</u> дневная комиссионная плата за перенос позиции (своп пункты)	0	
<u>Общие планируемые расходы и затраты</u>	100	От 0,1% до 1% от обменного курса + рыночная ставка

Общие расходы и затраты*: наценка на конвертацию валюты равна 0,0010 (0,1%), что составляет наценку Банка (108 690 - 108 790 = -100 USD).

Если Клиент заключает валютную сделку без посредничества Банка, цена будет составлять 1,0879 USD/EUR, и Клиент на свой расчетный счет получит 100 000 EUR / 1,0869 = 108 790 USD

Если Клиент заключает валютную сделку при посредничестве Банка, цена будет составлять 1,0869 USD/EUR, и Клиент на свой расчетный счет получит 100 000 EUR / 1,0869 = 108 690 USD

**На общие расходы и затраты могут повлиять особенности каждой сделки, а также объем сделок, рыночные условия, колебания валютных курсов, срок сделок и иные факторы. Поэтому полнота и точность приведенной в примере информации не гарантируется.*

Кумулятивное влияние на вложенный капитал составляет 100 USD/1,10869 = -92 EUR /12 000 EUR *100% = 0,77 %

3 УСЛУГИ ИНДИВИДУАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

Информация о затратах и расходах по инвестиционным продуктам и примеры их расчета основаны на размере инвестиционного портфеля на начальном этапе размещения портфеля. Расходы, а также кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиционного портфеля меняются в зависимости от стоимости ФИ из-за колебаний цен на ФИ. Поэтому иллюстративный пример отражает начальное состояние инвестиционного портфеля и рассматривает последующее состояние портфеля на протяжении всего инвестиционного периода как константу (постоянную величину), без учета колебания цен на финансовые инструменты.

3.1 КОНСЕРВАТИВНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма инвестиций: 250 000 EUR

Уровень риска: низкий

Планируемый срок инвестирования: 2 года

	Виды активов	Пропорция вида активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 0%	США	0%	0	0,30%, мин.50 EUR	0
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	0%	0		0
	Развивающиеся рынки (<i>emerging markets</i>)	0%	0		0
Фонды облигаций 100%	Инвестиционный уровень (<i>investment grade</i>)	95%	237 500		712,50



	Высокодоходные (<i>high yield</i>)	5 %	12 500		37,50<50, применяется 50
Итого:			250 000		762,50

Вид расходов	%	EUR
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	0
Разовые затраты	0	0
Постоянные затраты: плата за управление (в год)	1,00	2 500
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: расходы на сделки	0,30	762,50
Постоянные затраты: плата за хранение (в год)	0,18	450
Общие планируемые расходы и затраты		3 712,50

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность вложений

	Срок инвестирования	
	1 год	2 года
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	250 000,00	250 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,485%	2,665%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	253 712,50	256 662,50
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 3 712,50 или 1,485% от суммы вложения (250 000)	Сокращение прибыли составляет 6 662,50 или 2,665% от суммы вложения (250 000)

3.2 КОНСЕРВАТИВНЫЙ + ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма инвестиций: 250 000 EUR

Уровень риска: средне-низкий

Планируемый срок инвестирования: 3 года

Виды активов	Пропорция вида активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 25%	США	38 125		114,38
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	22 500		67,50



	Развивающиеся рынки (<i>emerging markets</i>)	0,75%	1 875	0,30%, мин.50 EUR	5,63<50, применяется 50
Фонды облигаций 75%	Инвестиционный уровень (<i>investment grade</i>)	71,25%	178 125		534,38
	Высокодоходные (<i>high yield</i>)	3,75 %	9 375		28,13<50, применяется 50
Итого:			250 000		816,26

Вид расходов	%	EUR
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	0
Разовые затраты	0	0
Постоянные затраты: плата за управление (в год)	1,00	2 500
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: расходы на сделки	0,30	816,26
Постоянные затраты: плата за хранение (в год)	0,18	450
Общие планируемые расходы и затраты		3 766,26

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок инвестирования	
	1 год	3 года
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	250 000,00	250 000,00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,51%	3,845%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	253 766,26	259 665,26
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 3 766,26 или 1,51% от суммы вложения (250 000)	Сокращение прибыли составляет 9 665,26 или 3,866% от суммы вложения (250 000)

3.3 СБАЛАНСИРОВАННЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма инвестиций: 250 000 EUR

Уровень риска: средний

Планируемый срок инвестирования: 5 лет



Виды активов	Пропорция вида активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR	
Фонды акций 50%	США	30,5%	76 250	0,30, мин.50 EUR	228,75
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	18%	45 000		135
	Развивающиеся рынки (<i>emerging markets</i>)	1,5%	3 750		11,25 < 50, применяется 50
Фонды облигаций 50%	Инвестиционный уровень (<i>investment grade</i>)	47,5%	118 750	356,25	
	Высокодоходные (<i>high yield</i>)	2,5%	6 250	18,75 < 50, применяется 50	
Итого:		250000		820,00	

Вид расходов	%	EUR
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	0
Разовые затраты	0	0
Постоянные затраты: плата за управление (в год)	1,00	2 500
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: расходы на сделки	0,30	820
Постоянные затраты: плата за хранение (в год)	0,18	450
Общие планируемые расходы и затраты		3 770,00

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок инвестирования	
	1 год	5 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	250 000, 00	250 000, 00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,51%	6,23%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	253 770,00	265 570,00
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 3 770,00, или 1,51% от суммы вложения (250 000)	Сокращение прибыли составляет 15 570,00, или 6,23% от суммы вложения (250 000)

**3.4. СБАЛАНСИРОВАННЫЙ + ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ**

Сумма инвестиций: 250 000 EUR

Уровень риска: средневысокий

Планируемый срок инвестирования: 7 лет

Виды активов		Пропорция вида активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 75%	США	45,75%	114 375	0,3, мин.50 EUR	343,13
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	27%	67 500		202,50
	Развивающиеся рынки (<i>emerging markets</i>)	2,25%	5 625		16,88 < 50, применяется 50
Фонды облигаций 25%	Инвестиционный уровень (<i>investment grade</i>)	23,75%	59 375		178,13
	Высокодоходные (<i>high yield</i>)	1,25%	3 125		9,38 < 50, применяется 50
Итого:			250 000		823,76

Вид расходов	%	EUR
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	0
Разовые затраты	0	0
Постоянные затраты: плата за управление (в год)	1	2 500
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: расходы на сделки	0,3	823,76
Постоянные затраты: плата за хранение (в год)	0,18	450
Общие планируемые расходы и затраты		3 773,76

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок инвестирования	
	1 год	7 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	250 000, 00	250 000, 00
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,51%	8,59%



Общие затраты клиента при покупке ФИ	253 773,76	271 473,76
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 3 773,76, или 1,51% от суммы вложения (250 000)	Сокращение прибыли составляет 21 473,76, или 8,59% от суммы вложения (250 000)

3.5 АКТИВНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма инвестиций: 250 000 EUR

Уровень риска: высокий

Планируемый срок инвестирования: 10 лет

Виды активов	Пропорция вида активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR	
Фонды акций 100%	США	51%	127 500	0,3, мин.50 EUR	382,50
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	46%	115 000		345,00
	Развивающиеся рынки (<i>emerging markets</i>)	3%	7 500		22,50 < 50, применяется 50
Фонды облигаций 0%	Инвестиционный уровень (<i>investment grade</i>)	0%	0	0	0
	Высокодоходные (<i>high yield</i>)	0%	0		0
Итого:		250 000		777,50	

Вид расходов	%	EUR
Связанные с инвестиционной услугой:		
Поощрения третьим лицам	0	0
Разовые затраты	0	0
Постоянные затраты: плата за управление (в год)	1	2 500
Связанные с финансовым инструментом:		
Разовые затраты: расходы на сделки	0,3	777,50
Постоянные затраты: плата за хранение (в год)	0,18	450
Общие планируемые расходы и затраты		3 727,50

Кумулятивное влияние затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок инвестирования	
	1 год	10 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с	250 000,00	250 000,00



инвестиционной услуги были равны нулю			
Удельный вес комиссии в общей сумме сделки в процентах	1,491%		12,111%
Общие затраты клиента при покупке ФИ	253 727,50		280 277,50
Кумулятивное влияние затрат Клиента на приобретение ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 3 727,50 или 1,491% от суммы вложения (250 000)		Сокращение прибыли составляет 30 277,50 или 12,111% от суммы вложения (250 000)