УТВЕРЖДЕНО
Приказом
От 19.11.2026 № 01-19/11-2026Пр

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок

г. Москва, 2026 г.

1. Общие положения

Настоящая Декларация о рисках (далее - Декларация) АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее - управляющий, ваш управляющий) разработана в соответствии с требованиями Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих, утвержденного Банком России (Протокол №КФНП-17 от 28.05.2026), Внутреннего стандарта НАУФОР «О предоставлении деклараций о рисках».

Настоящая Декларация применяется управляющим для клиентов физических лиц при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 08 апреля 2008 г. № 045-11160-001000.

Настоящая Декларация вступает в силу с 03.12.2026 г.

2. Цели

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных Вашему управляющему брокером) и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения Вашего имущества, переданного управляющему, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

3. Риски финансового «плеча»

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов управляющего, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств управляющего по заключенным в Ваших интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и Вашего имущества, переданного управляющему, однако даже в разрешенных пределах, Вы должны учитывать, что риск потерь в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным

сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим управляющим сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате Ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

4. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, договора о брокерском обслуживании или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вашего управляющего. Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без согласия Вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности ценных бумаг;
- требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы позиция Вашего управляющего не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может составить полную сумму Ваших активов, что может привести к полной потере средств, переданных управляющему.

***

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, приемлемыми для Вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.