

Стратегии управления

Параметры	Стратегия «Консервативная»	Стратегия «Умеренная»	Стратегия «Агрессивная»
Ожидаемая доходность	До 10-15% годовых	15% - 20% годовых	более 20% годовых
Допустимый уровень риска	10%	15%	20%
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев
Описание	Стратегия предназначена для инвесторов, стремящихся в первую очередь сохранить инвестированные средства и определяющих себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен	Стратегия предназначена для инвесторов, ставящих перед собой цель увеличения стоимости инвестиций и готовых для этого нести умеренный риск снижения их стоимости. Рекомендуется для учредителей управления, позиционирующих себя как инвесторов, воспринимающих риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готовых брать на себя значительные риски потерь	Стратегия предназначена для инвесторов, планирующих значительно приумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Рекомендуется для учредителей управления, позиционирующих себя как агрессивных инвесторов, осознающих, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском
Вознаграждение	1% в год от стоимости активов, взимается ежемесячно Подробный порядок расчета и выплаты вознаграждения приведен в приложении 10 «Порядок расчета вознаграждения Управляющего и оплаты расходов, возникающих в процессе доверительного управления»	1,5% в год от стоимости активов (взимается ежемесячно) и 20% от чистой прибыли (взимается ежеквартально, сальдируется по итогам налогового периода) Подробный порядок расчета и выплаты вознаграждения приведен в приложении 10 «Порядок расчета вознаграждения Управляющего и оплаты расходов, возникающих в процессе доверительного управления»	2% в год от стоимости активов (взимается ежемесячно) и 20% от чистой прибыли (взимается ежеквартально, сальдируется по итогам налогового периода) Подробный порядок расчета и выплаты вознаграждения приведен в приложении 10 «Порядок расчета вознаграждения Управляющего и оплаты расходов, возникающих в процессе доверительного управления»
Особые условия	Сумма минимального инвестирования - 400 тыс. руб. Управление начинается при достижении на счете минимальной суммы для данной стратегии	Сумма минимального инвестирования - 400 тыс. руб. Управление начинается при достижении на счете минимальной суммы для данной стратегии	Сумма минимального инвестирования - 1 млн. руб. Управление начинается при достижении на счете минимальной суммы для данной стратегии
Принципы формирования состава и структуры активов	Ценные бумаги, денежные средства и иные финансовые инструменты без ограничений по доле вложения	Ценные бумаги, денежные средства и иные финансовые инструменты без ограничений по доле вложения	Ценные бумаги, денежные средства и иные финансовые инструменты без ограничений по доле вложения

Срок действия стратегии управления	Не предусмотрен	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Способ управления, применяемый Управляющим	Активное управление (Управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования).	Активное управление (Управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования).	Активное управление (Управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования).

Стратегия для квалифицированных инвесторов «Стоимостное инвестирование на глобальных рынках»

Параметры	«Стоимостное инвестирование на глобальных рынках»
Ожидаемая доходность	18-20% годовых в долларах США в среднем за инвестиционный горизонт
Допустимый уровень риска	50%
Инвестиционный горизонт	3 года
Описание	Инвестирование в качественные, но недооцененные компании по всему миру
Вознаграждение	2% в год от стоимости активов (взимается ежемесячно) и 20% от чистой прибыли (взимается ежеквартально) Подробный порядок расчета и выплаты вознаграждения приведен в приложении 10 «Порядок расчета вознаграждения Управляющего и оплаты расходов, возникающих в процессе доверительного управления»
Особые условия	Сумма минимального инвестирования \$50.000 Управление начинается при достижении на счете минимальной суммы для данной стратегии и при наличии у Учредителя управления статуса квалифицированного инвестора
Принципы формирования состава и структуры активов	Акции, депозитарные расписки и денежные средства без ограничений по доле вложений. При управлении портфелем не используются кредитные плечи и короткие позиции
Срок действия стратегии управления	Не предусмотрен
Способ управления,	Активное управление (Управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. Управляющий

**применяемый
Управляющим**

самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования).