

Информация о стандартных стратегиях управления

В соответствии со вступлением в силу Указания Банка России от 28 июня 2024 г. № 6781-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 августа 2015 года № 482-п, присоединение к указанным стратегиям с 01.01.2025 невозможно.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ДЛЯ СТАНДАРТНЫХ СТРАТЕГИЙ «ВАЛЮТНЫЙ ДОХОД» И «РУБЛЕВЫЙ ДОХОД»

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в иностранной валюте
- Облигации федерального займа министерства финансов Российской Федерации
- Российские государственные региональные и муниципальные облигации
- Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов
- Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке
- Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов
- Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов
- Акции и облигации иностранных эмитентов
- Векселя российских организаций
- Структурные ноты иностранных эмитентов, номинированные в рублях и в иностранной валюте, предназначенные для квалифицированных инвесторов.

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Облигации Федерального займа Министерства Финансов Российской Федерации	До 100%
Российские государственные региональные и муниципальные облигации	До 100%
Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 100%
Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке	До 100%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов	До 100%
Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов	До 100%
Фьючерсные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже.	До 100%
Акции и облигации иностранных эмитентов	До 100%
Структурные ноты иностранных эмитентов, номинированные в рублях и в иностранной валюте, предназначенные для квалифицированных инвесторов.	До 100%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;

- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: Допускается совершение как биржевых, так и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление: 500 000 рублей.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ
«ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СЧЕТ»**

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления для внесения на индивидуальный инвестиционный счет (ИИС):

- Денежные средства в российских рублях.

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Денежные средства на депозитах Банков	До 15%
Облигации Федерального займа Министерства Финансов Российской Федерации	До 100%
Российские государственные региональные и муниципальные облигации	До 100%
Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 100%
Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке	До 100%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов	До 100%
Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов	До 100%
Фьючерсные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже.	До 100%
Акции и облигации иностранных эмитентов	До 100%
Структурные ноты иностранных эмитентов, номинированные в рублях и в иностранной валюте, предназначенные для квалифицированных инвесторов	До 100%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: Допускается совершение как биржевых, так и внебиржевых сделок. Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов за счет имущества, учитываемого на индивидуальном инвестиционном счете, допускается только на организованных торгах российского организатора торговли.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление для вноса на ИИС: 1 000 рублей (но не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год).

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ «ЕВРООБЛИГАЦИИ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ»**

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в иностранной валюте
- Облигации федерального займа министерства финансов Российской Федерации
- Российские государственные региональные и муниципальные облигации
- Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов
- Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке
- Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов
- Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов
- Акции и облигации иностранных эмитентов

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Государственные ценные бумаги (ОФЗ, Еврооблигации МинФина РФ, Облигации Банка России);	До 30%
Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации)	До 30%
Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 100%
Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке	До 100%
Фьючерсные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже (используются в интересах хеджирования рисков).	До 7%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: Допускается совершение как биржевых, так и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление: 5 000 000 рублей.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:

Комиссия 0,5% от стоимости имущества подлежащего выводу, в случае досрочного вывода активов в срок до 365 дней с даты начала действия Договора. Данная комиссия не взимается с дохода по счету доверительного управления.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ «СТРАТЕГИИ РОСТА»

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в иностранной валюте
- Облигации федерального займа министерства финансов Российской Федерации
- Российские государственные региональные и муниципальные облигации
- Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов
- Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке
- Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов
- Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Государственные ценные бумаги (ОФЗ, Еврооблигации МинФина РФ, Облигации Банка России);	До 30%
Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации), корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 30%
Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке	До 20%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских эмитентов	До 80%
Фьючерсные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже	До 15%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: допускается совершение как биржевых, так и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление: 5 000 000 рублей.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:

Комиссия 1% от стоимости имущества подлежащего выводу, в случае досрочного вывода активов в срок до 365 дней с даты начала действия Договора. Данная комиссия не взимается с дохода по счету доверительного управления.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ «АРБИТРАЖ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ»**

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в иностранной валюте.

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Фьючерсные контракты, обращающиеся на СМЕ, ICE, НКЕХ, и Московской бирже.	До 100%
Фьючерсные контракты, обращающиеся на внебиржевом рынке и рынке СПФИ.	До 100%
Акции биржевых торгуемых фондов ETF	До 100%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

5. Допустимое место совершения сделок: допускается совершение биржевых и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление:

6 000 000 рублей или эквивалент в иностранной валюте.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:

Комиссия 1,0% от стоимости имущества подлежащего выводу, в случае досрочного вывода активов в срок до 183 дней с даты начала действия Договора. Данная комиссия не взимается с дохода по счету доверительного управления.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ «ДИВИДЕНДНАЯ ВЫСОКОДОХОДНАЯ»**

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в иностранной валюте;
- Ценные бумаги российских и иностранных эмитентов в виде акций и депозитарных расписок.

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Акции и депозитарные расписки российских эмитентов	До 100%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	До 100%
Прямое и обратное РЕПО	До 100%
Фьючерсы, опционы, и форвардные договора (контракты)	До 100%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- операции конвертации (канцеляции);
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

5. Допустимое место совершения сделок: допускается совершение биржевых и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление:
5 000 000 рублей или эквивалент в иностранной валюте.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:

Комиссия 2% от стоимости активов, подлежащих выводу, в случае досрочного вывода активов в срок до 90 календарных дней с даты заключения Договора.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ «РАНТЬЕ»

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях и в китайских юанях
- Облигации федерального займа министерства финансов Российской Федерации
- Российские государственные региональные и муниципальные облигации
- Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов
- Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Государственные ценные бумаги (ОФЗ)	До 70%
Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации)	До 60%
Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 50%
Фьючерсные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже	До 10%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: допускается совершение как биржевых, так и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление: 5 000 000 рублей.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:

Комиссия 0,5% от стоимости имущества подлежащего выводу, в случае досрочного вывода активов в срок до 365 дней с даты начала действия Договора. Данная комиссия не взимается с дохода по счету доверительного управления.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ
«АРБИТРАЖ»**

1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Денежные средства в российских рублях.

2. Перечень объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий, и структура активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора:

Объект доверительного управления	Доля в общей стоимости Объекта доверительного управления, %
Денежные средства в российских рублях и иностранной валюте	До 100%
Государственные ценные бумаги (ОФЗ)	До 100%
Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации), корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов	До 100%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских эмитентов	До 100%
Клиринговые сертификаты участия (КСУ)	До 100%
Стандартизированные производные финансовые инструменты (СПФИ), иные ПФИ включая фьючерсные, форвардные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже	До 100%

3. Оценка активов производится согласно Методике определения стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 2 к Договору).

4. Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- сделки СВОП;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок вводятся по письменному требованию Учредителя управления.

5. Допустимое место совершения сделок: допускается совершение биржевых и внебиржевых сделок.

6. Данная инвестиционная декларация содержит максимальный набор инструментов.

7. Минимальная стоимость активов, передаваемых в доверительное управление: 5 000 000 рублей.

8. Комиссия за досрочный вывод имущества:
Нет комиссий.

Стандартные стратегии управления.

Стандартная стратегия Рублевый доход

Стратегия позволяет получить высокий доход при высоком риске по вложениям в рублях РФ

Объект инвестирования	Государственные ценные бумаги РФ или субъектов РФ; муниципальные облигации, выпущенные в РФ, облигации российских эмитентов помимо указанных выше; акции российских эмитентов, Российские депозитарные расписки на акции российских эмитентов; евробонды; акции Российских и иностранных эмитентов номинированные в иностранной валюте; иностранные депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов; депозиты банков; КСУ; структурные ноты иностранных эмитентов, номинированные в рублях и в иностранной валюте, предназначенные для квалифицированных инвесторов.
Уровень риска	Высокий
Основные риски	Системный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск
Сумма первоначального инвестирования	от 6 000 000 рублей
Сумма последующего инвестирования	от 100 000 рублей
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 2 лет
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 1% годовых от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 20% от прироста стоимости чистых активов. Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в рублях РФ.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Стратегия предназначена для клиентов-квалифицированных инвесторов.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Рублевый доход»

Допустимый риск	до 40 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	7,5%

Стандартная стратегия Валютный доход

Стратегия позволяет получить высокий доход при высоком риске по вложениям в иностранной валюте.

Объект инвестирования	Государственные ценные бумаги РФ или субъектов РФ; муниципальные облигации, выпущенные в РФ, облигации российских эмитентов помимо указанных выше; акции российских эмитентов, Российские депозитарные расписки на акции российских эмитентов; евробонды; акции Российских и иностранных эмитентов номинированные в иностранной валюте; иностранные депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов; валюта (доллар США, евро, китайский юань, британский фунт стерлингов, швейцарский франк, японская иена); депозиты банков; КСУ; структурные ноты иностранных эмитентов, номинированные в рублях и в иностранной валюте, предназначенные для квалифицированных инвесторов.
Уровень риска	Высокий
Основные риски	Системный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск
Сумма первоначального инвестирования	от 100 000 долларов США
Сумма последующего инвестирования	от 1 500 долларов США
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 2 лет
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 0,5% годовых от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 20% от прироста стоимости чистых активов. Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в долларах США.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Стратегия предназначена для клиентов-квалифицированных инвесторов.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Валютный доход»

Допустимый риск	до 40 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	3,5%

Стандартная стратегия ИИС

Стратегия предназначена для физических лиц желающих открыть Индивидуальный Инвестиционный Счет

Объект инвестирования	Ценные бумаги, предназначенные для инвестирования неквалифицированных инвесторов; депозиты банков.
Уровень риска	Высокий
Основные риски	Системный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск
Сумма первоначального инвестирования	от 1 000 руб., но не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в год
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 3-х лет
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 2% годовых от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 20% от прироста стоимости чистых активов. Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в рублях РФ.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Стратегия предназначена для инвесторов от 25 до 65 лет, имеющих опыт инвестирования от 1 года, принимающих на себя высокие риски. Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев Учредителя управления более 40 000 рублей; Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев Учредителя управления не превышают 2/3 доходов. (целями инвестирования настоящей Стратегии являются прирост стоимости активов за счет текущего дохода и сохранение капитала)

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «ИИС»

Допустимый риск	до 40 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	7,5%

Стандартная стратегия «Еврооблигации российских эмитентов»

Стратегия позволяет получить повышенный доход по ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте на российском рынке без санкционного инфраструктурного риска

Объект инвестирования	Государственные ценные бумаги (ОФЗ, Еврооблигации МинФина РФ, Облигации Банка России); Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации), Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов, Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке
Уровень риска	Низкий
Основные риски	Кредитный, рыночный
Сумма первоначального инвестирования	от 5 000 000 руб.
Сумма последующего инвестирования	от 500 000 руб. Возможность пополнения и вывода в следующих валютах: рубль, доллар США, ЕВРО, Китайский юань
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 2-х лет
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 1,25% от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 10% от прироста стоимости имущества при достижении финансового результата = действующая ставка ФРС США на конец последнего рабочего дня квартала + 2 % (ставка фиксируется, и комиссия списывается ежеквартально по принципу high water mark). Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в долларах США.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Любой квалифицированный инвестор, заинтересованный в получении повышенного дохода по ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте на российском рынке без санкционного инфраструктурного риска

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Еврооблигации российских эмитентов»

Допустимый риск	15%
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	6%

Стандартная стратегия «Стратегия роста»

Стратегия ориентирована на размещение капитала как в акции первого эшелона, так и в акции компаний малой и средней капитализации с максимальным потенциалом роста, отобранным в портфель согласно передовым методикам фундаментального анализа и классического портфельного менеджмента. Ключевым аспектом данной стратегии является органичное использование системы хеджирования рисков, направленной на минимизацию возможных потерь при развитии кризисного сценария на фондовом рынке. Хеджирование портфеля производится с применением производных финансовых инструментов.

Объект инвестирования	Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских эмитентов, Фьючерсные и опционные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже Еврооблигации, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке, обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, Государственные ценные бумаги (ОФЗ, Еврооблигации МинФина РФ, Облигации Банка России); Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации), Корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов,
Уровень риска	Средний
Основные риски	Рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск
Сумма первоначального инвестирования	от 5 000 000 руб. от 500 000 руб.
Сумма последующего инвестирования	Возможность пополнения и вывода в следующих валютах: рубль, доллар США, ЕВРО, Китайский юань
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 2-х лет
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 2% от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 15% от прироста стоимости чистых активов, удерживаемая ежеквартально по принципу High-Water Mark. Доходность портфеля и вознаграждение Управляющего рассчитывается в рублях РФ
Для каких клиентов предназначена стратегия	Любой квалифицированный инвестор, заинтересованный в получении повышенного дохода по ценным бумагам, номинированным в рублях на российском рынке.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Стратегия роста»

Допустимый риск	25%
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	30%

Стандартная стратегия «Арбитраж на срочном рынке»

Стратегия позволяет получить повышенный доход по ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте на международном рынке при высоком риске по вложениям.

Объект инвестирования	Фьючерсные контракты на биржевом и внебиржевом рынке, СПФИ, ETF с экспозицией на денежный рынок
Уровень риска	Высокий
Основные риски	Системный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск
Сумма первоначального инвестирования	От 6 000 000 руб.
Сумма последующего инвестирования	От 500 000 руб.
Рекомендуемые сроки инвестирования	От 6 месяцев
Валюта расчета	Доллар США
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 2% годовых от средневзвешенной стоимости чистых активов за отчетный период равный календарному месяцу. Премия за успех – 20% от прироста стоимости чистых активов над величиной High-Water Mark за отчетный период равный календарному кварталу. В случае, если наивысший уровень стоимости портфеля не был достигнут в отчетном периоде, или прирост доходности за отчетный период не превысил 10% годовых, премия за успех не взимается. Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в долларах США.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Стратегия предназначена для клиентов-квалифицированных инвесторов.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Арбитраж на срочном рынке»

Допустимый риск	до 50%
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	20%

Стандартная стратегия «Дивидендная высокодоходная»

Стратегия позволяет получить повышенный доход по акциям и депозитарным распискам российских и иностранных эмитентов благодаря их высокой дивидендной доходности.

Объект инвестирования	Акции и депозитарные расписки российских и иностранных эмитентов
Уровень риска	Высокий,
Основные риски	Кредитный , рыночный , риск ликвидности
Сумма первоначального инвестирования	От 5 000 000 руб.
Сумма последующего инвестирования	От 500 000 руб.
Рекомендуемые сроки инвестирования	От 3 месяцев
Валюта расчета	Российский рубль
Вознаграждение управляющему	Плата за вхождение в стратегию взимается при пополнении счета доверительного управления в размере 2% от стоимости активов, вносимых на счет, оцененных в соответствии с методикой оценки стоимости объектов Доверительного управления, при условии внесения активов в виде ценных бумаг. Плата за управление – 2% годовых от средневзвешенной стоимости чистых активов за отчетный период равный календарному месяцу. Премия за успех – 20% от прироста стоимости чистых активов над величиной High-Water Mark за отчетный период равный календарному месяцу. Доходность портфеля, вознаграждение Управляющего рассчитывается в российских рублях.
Для каких клиентов предназначена стратегия	Стратегия предназначена для клиентов-квалифицированных инвесторов.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Дивидендная высокодоходная»

Допустимый риск	до 50%
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	30%

Стандартная стратегия «Рантье»

В рамках стратегии формируется диверсифицированный инвестиционный портфель, в который включаются ОФЗ, облигации Банка России и облигации компаний первого эшелона с наиболее привлекательными параметрами дюрация/доходность. Важной особенностью управления в условиях высоких ставок является возможность добавления в портфель новых выпусков облигаций, у которых купон и доходности к погашению становятся значительно выше.

Объект инвестирования	Государственные ценные бумаги (ОФЗ, Облигации Банка России); Региональные (Облигации Субъектов РФ, Муниципальные облигации), корпоративные и биржевые облигации российских эмитентов Фьючерсные контракты, базовым активом которых являются активы, обращающиеся на Московской бирже
Уровень риска	Низкий
Основные риски	Кредитный, рыночный
Сумма первоначального инвестирования	От 5 000 000 руб.
Сумма последующего инвестирования	От 100 000 руб.
Рекомендуемые сроки инвестирования	от 2-х лет
Валюта расчета	Российский рубль
Вознаграждение управляющему	Плата за управление – 1,25% от средней стоимости чистых активов, находившихся в управлении. Премия за успех – 10% от прироста стоимости имущества при превышении финансового результата над действующей ставкой Банка России на конец последнего рабочего дня квартала + 2% (ставка фиксируется, и комиссия списывается ежеквартально по принципу high water mark). Доходность портфеля и вознаграждение Управляющего рассчитывается в рублях РФ
Для каких клиентов предназначена стратегия	Любой инвестор, заинтересованный в получении повышенного дохода по ценным бумагам, номинированным в рублях на российском рынке.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Рантье»

Допустимый риск	20%
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	Ключевая ставка Банка России + 2%

**Порядок определения финансовых результатов доверительного управления
и вознаграждения Доверительного управляющего по Стандартным стратегиям управления
«Рублевый доход»**

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 1% годовых от средней стоимости активов, удерживаемой ежемесячно, и из премии за успех, составляющей 20% от прироста стоимости имущества, удерживаемой по окончании календарного года.

Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период $V_{cp}(T)$ – сумма стоимости имущества на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{cp}(T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего $K(1)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K(1) = 0,01 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{cp}(T)$$

Определение премии за успех

Отчетная дата T – день, на который производится определение финансовых результатов и расчет вознаграждения Доверительному управляющему.

Стоимость активов на начало отчетного периода $V(0)$ – стоимость имущества Учредителя управления на начало Отчетного периода.

Стоимость активов на дату расчета $V(T)$ – сумма стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, и дебиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора, уменьшенная на величину кредиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора.

Стоимость возвращенного имущества $S(И)$ – стоимость изъятого Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Стоимость дополнительного имущества $S(Д)$ – стоимость дополнительно внесенного Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Прирост стоимости имущества за Отчетный период $P(T)$ – прирост стоимости имущества Учредителя управления в результате совершенных в течение Отчетного периода сделок и иных доходов (процентов, купонных платежей, дивидендов), определяемый следующим образом:

$$P(T) = V(T) - (V(0) + S(Д) - S(И))$$

Премия за успех $K(2)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему.

$$K(2) = 0.2 * P(T), \text{ если } P(T) > 0.$$

$$K(2) = 0, \text{ если } P(T) \leq 0$$

**Порядок определения финансовых результатов доверительного управления
и вознаграждения Доверительного управляющего
по Стандартной стратегии «Валютный доход»**

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 0,5% годовых от средней стоимости активов, удерживаемой ежемесячно, и из премии за успех, составляющей 20% от прироста стоимости имущества, удерживаемой по окончании календарного года.

Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период $V_{\text{ср}}(T)$ – сумма стоимости имущества на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{\text{ср}}(T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего $K(1)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K(1) = 0,005 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{\text{ср}}(T)$$

Определение премии за успех

Отчетная дата T – день, на который производится определение финансовых результатов и расчет вознаграждения Доверительному управляющему.

Стоимость активов на начало отчетного периода $V(0)$ – стоимость имущества Учредителя управления на начало Отчетного периода.

Стоимость активов на дату расчета $V(T)$ – сумма стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, и дебиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора, уменьшенная на величину кредиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора.

Стоимость возвращенного имущества $S(И)$ – стоимость изъятого Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Стоимость дополнительного имущества $S(Д)$ – стоимость дополнительно внесенного Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Прирост стоимости имущества за Отчетный период $P(T)$ – прирост стоимости имущества Учредителя управления в результате совершенных в течение Отчетного периода сделок и иных доходов (процентов, купонных платежей, дивидендов), определяемый следующим образом:

$$P(T) = V(T) - (V(0) + S(Д) - S(И))$$

Премия за успех $K(2)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему.

$$K(2) = 0.2 * P(T), \text{ если } P(T) > 0$$

$$K(2)=0, \text{ если } P(T) \leq 0$$

**Порядок определения финансовых результатов доверительного управления
и вознаграждения Доверительного управляющего
по Стандартной стратегии управления «ИИС»**

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 2% годовых от средней стоимости активов, удерживаемой ежемесячно, и из премии за успех, составляющей 20% от прироста стоимости имущества, удерживаемой по окончании календарного года. Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период $V_{cp}(T)$ – сумма стоимости имущества на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{cp}(T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего $K(1)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K(1) = 0,02 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{cp}(T)$$

Определение премии за успех

Отчетная дата T – день, на который производится определение финансовых результатов и расчет вознаграждения Доверительному управляющему.

Стоимость активов на начало отчетного периода $V(0)$ – стоимость имущества Учредителя управления на начало Отчетного периода.

Стоимость активов на дату расчета $V(T)$ – сумма стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, и дебиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора, уменьшенная на величину кредиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора.

Стоимость возвращенного имущества $S(И)$ – стоимость изъятого Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Стоимость дополнительного имущества $S(Д)$ – стоимость дополнительно внесенного Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Прирост стоимости имущества за Отчетный период $P(T)$ – прирост стоимости имущества Учредителя управления в результате совершенных в течение Отчетного периода сделок и иных доходов (процентов, купонных платежей, дивидендов), определяемый следующим образом:

$$P(T) = V(T) - (V(0) + S(Д) - S(И))$$

Премия за успех $K(2)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему.

$$K(2) = 0.2 * P(T), \text{ если } P(T) > 0$$

$$K(2)=0, \text{ если } P(T) \leq 0$$

**Порядок определения финансовых результатов доверительного управления
и вознаграждения Доверительного управляющего
по Стандартной стратегии управления «Еврооблигации российских эмитентов»**

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 1.25% годовых от средней стоимости активов, удерживаемый ежемесячно, и из премии за успех, составляющей 10% от прироста стоимости имущества, удерживаемый ежеквартально по принципу high water mark). Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период $V_{cp}(T)$ – сумма стоимости имущества на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{cp}(T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего $K(1)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K(1) = 0,0125 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{cp}(T)$$

Определение премии за успех

Отчетная дата T – день, на который производится определение финансовых результатов и расчет вознаграждения Доверительному управляющему.

Стоимость активов на начало отчетного периода $V(0)$ – стоимость имущества Учредителя управления на начало Отчетного периода.

Стоимость активов на дату расчета $V(T)$ – сумма стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, и дебиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора, уменьшенная на величину кредиторской задолженности, возникшей в связи с исполнением Договора.

Стоимость возвращенного имущества $S(И)$ – стоимость изъятого Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Стоимость дополнительного имущества $S(Д)$ – стоимость дополнительно внесенного Учредителем управления имущества в течение Отчетного периода.

Прирост стоимости имущества за Отчетный период $P(T)$ – прирост стоимости имущества Учредителя управления в результате совершенных в течение Отчетного периода сделок и иных доходов (процентов, купонных платежей, дивидендов), определяемый следующим образом:

$$P(T) = V(T) - (V(0) + S(Д) - S(И))$$

Премия за успех $K(2)$ – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему.

$$K(2) = 0.1 * P(T), \text{ если } P(T) > 0 \text{ и } D(\% \text{год}) > \text{ФРС} + 2\%$$

$$K(2)=0, \text{ если } P(T) \leq 0$$

где:

- **ФРС** - ставка ФРС США, действующая на конец последнего рабочего дня отчетного квартала;
- **D(%год)** – текущая доходность портфеля на конец последнего рабочего дня отчетного квартала.

Порядок определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего по Стандартной стратегии управления «Стратегия роста»

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 2% годовых от средней стоимости чистых активов, удерживаемой ежемесячно, и из премии за успех, составляющей 15% от прироста стоимости чистых активов, удерживаемой ежеквартально по принципу High-Water Mark. Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период V_{cp} (Т) – сумма стоимости чистых активов на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{cp} (T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего K_1 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K_1 = 0,02 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{cp} (T)$$

Премия за успех

Комиссия в виде премии за успех K_2 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам отчетного периода. Рассчитывается из величины полученной прибыли за отчетный период, но с учетом наивысшего уровня стоимости чистых активов в прошлом (принцип High-Water Mark). В случае, если наивысший уровень стоимости чистых активов не был достигнут в отчетном периоде, премия за успех не взимается. Расчет премии за успех K_2 осуществляется по формуле:

$$K_2 = 0.15 * (V_1 - (HWM + D - W)),$$

где,

K_2 – комиссия в виде премии за успех;

V_1 – стоимость чистых активов в последний торговый день отчетного периода;

HWM – High-Water Mark – наивысшая точка стоимости чистых активов из прошлых отчетных периодов;

D – стоимость дополнительно внесенных активов в инвестиционный портфель;

W – стоимость изъятых активов из инвестиционного портфеля.

Порядок определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего по Стандартной стратегии управления «Арбитраж на срочном рынке»

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 2% годовых от средней стоимости чистых активов, удерживаемой на ежемесячной основе, и премии за успех составляющей 20% от прироста стоимости чистых активов, удерживаемой ежеквартально по принципу High-Water Mark.

Комиссия за управление

Комиссия за управление K_1 – фиксированная комиссия, которая взимается на ежемесячной основе за управление доверительным управляющим. Рассчитывается по формуле:

$$K_1 = \frac{2.0\%}{365} * t * V_{avg},$$

где,

K_1 – фиксированная комиссия за управление доверительного управляющего;

t – количество дней в отчетном периоде;

V_{avg} – средневзвешенная стоимость чистых активов за отчетный период.

$$V_{avg} = \frac{(V_1 + V_2 + \dots + V_t)}{t},$$

где,

V_{avg} – средневзвешенная стоимость чистых активов за отчетный период.

V_i – стоимость чистых активов на конец каждого отчетного дня;

t – количество дней в отчетном периоде;

Премия за успех

Комиссия в виде премии за успех K_2 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам отчетного периода. Рассчитывается из величины полученной прибыли за отчетный период, но с учетом наивысшего уровня стоимости чистых активов в прошлом (принцип High-Water Mark). В случае, если наивысший уровень стоимости чистых активов не был достигнут в отчетном периоде, или прирост доходности за отчетный период не превысил 10% годовых, премия за успех не взимается. Расчет премии за успех K_2 осуществляется по формуле:

$$K_2 = 0.2 * (V - (HWM + D - W)), \text{ если } V \geq (HWM + D - W) \text{ на } 10,0\%,$$

где,

K_2 – комиссия в виде премии за успех;

V – стоимость чистых активов в последний торговый день отчетного периода (квартал);

HWM – High-Water Mark – наивысшая точка стоимости чистых активов из прошлых отчетных периодов;

D – стоимость дополнительно внесенных активов в инвестиционный портфель;

W – стоимость изъятых активов из инвестиционного портфеля.

Порядок определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего по Стандартной стратегии управления «Дивидендная высокодоходная»

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 2% годовых от средней стоимости чистых активов, удерживаемой на ежемесячной основе, и премии за успех составляющей 20% от прироста стоимости чистых активов, удерживаемой на ежемесячной основе по принципу High-Water Mark.

Комиссия за управление

Комиссия за управление K_1 – фиксированная комиссия, которая взимается на ежемесячной основе за управление доверительным управляющим. Рассчитывается по формуле:

$$K_1 = \frac{2.0\%}{365} * t * V_{avg},$$

где,

K_1 – фиксированная комиссия за управление доверительного управляющего;

t – количество дней в отчетном периоде;

V_{avg} – средневзвешенная стоимость чистых активов за отчетный период.

$$V_{avg} = \frac{(V_1 + V_2 + \dots + V_t)}{t},$$

где,

V_{avg} – средневзвешенная стоимость чистых активов за отчетный период.

V_i – стоимость чистых активов на конец каждого отчетного дня;

t – количество дней в отчетном периоде;

Премия за успех

Комиссия в виде премии за успех K_2 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам отчетного периода (календарного месяца).

1) В случае приобретения управляющим в интересах учредителя управления депозитарных расписок, в дальнейшем конвертированных в акции, а также в случае зачисления на счет доверительного управления учредителем управления ценных бумаг, полученных в результате конвертации депозитарных расписок, премия за успех рассчитывается по формуле:

$$K_2 = 0.2 * (V_1 - V_2),$$

V_1 – стоимость чистых активов в последний торговый день отчетного периода (месяц);

V_2 – стоимость приобретения депозитарных расписок, конвертированных в акции в отчетном периоде, либо сумма денежных средств учредителя управления, на которую управляющим были приобретены депозитарные расписки, конвертированные в акции в отчетном периоде;

2) В остальных случаях (за исключением пункта (1)) премия за успех K_2 рассчитывается из величины полученной прибыли за отчетный период, но с учетом наивысшего уровня стоимости чистых активов в прошлом (принцип High-Water Mark) по формуле:

$$K_2 = 0.2 * (V_1 - (HWM + D - W)),$$

где,

K_2 – комиссия в виде премии за успех;

V_1 – стоимость чистых активов в последний торговый день отчетного периода (месяц);

HWM – **High-Water Mark** – наивысшая точка стоимости чистых активов из прошлых отчетных периодов;

D – стоимость дополнительно внесенных активов в инвестиционный портфель;

W – стоимость активов из инвестиционного портфеля.

Порядок определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего по Стандартной стратегии управления «Рантье»

Размер вознаграждения Управляющего складывается из комиссии за управление в размере 1,25% годовых от средней стоимости активов, удерживаемой ежемесячно, и из премии за успех составляющей 10% от прироста стоимости имущества, удерживаемой ежеквартально по принципу High-Water Mark. Вознаграждение Управляющего рассчитывается в валюте выбранной Стратегии управления.

Определение комиссии за управление

Средняя стоимость имущества за Отчетный период V_{cp} (Т) – сумма стоимости чистых активов на конец каждого дня в отчетном периоде деленная на количество дней в отчетном периоде.

$$V_{cp} (T) = (V_1 + V_2 + \dots + V_n) / n,$$

где n – количество дней.

Комиссия за управление доверительного управляющего K_1 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам Отчетного периода.

$$K_1 = 0,0125 / 365 * \text{количество дней в отчетном периоде} * V_{cp} (T)$$

Премия за успех

Комиссия в виде премии за успех K_2 – сумма денежных средств, причитающихся доверительному управляющему по итогам отчетного периода. Рассчитывается из величины полученной прибыли за отчетный период, но с учетом наивысшего уровня стоимости портфеля в прошлом (принцип High-Water Mark). В случае, если наивысший уровень стоимости портфеля не был достигнут в отчетном периоде, премия за успех не взимается.

Премия за успех – 10% от прироста стоимости имущества списывается при превышении финансового результата над действующей ставкой Банка России на конец последнего рабочего дня квартала + 2% (ставка фиксируется, и комиссия списывается ежеквартально по принципу high water mark).

Расчет премии за успех K_2 осуществляется по формуле:

$$K_2 = 0.1 * (V_1 - (HWM + D - W)), \text{ и } D(\% \text{год}) > CBR + 2\%$$

где,

K_2 – комиссия в виде премии за успех;

V_1 – стоимость чистых активов в последний торговый день отчетного периода;

HWM – High-Water Mark – наивысшая точка стоимости портфеля активов из прошлых отчетных периодов;

D – стоимость дополнительно внесенного имущества в инвестиционный портфель;

W – стоимость изъятого имущества из инвестиционного портфеля.

CBR – ставка Банка России, действующая на конец последнего рабочего дня отчетного квартала;

$D(\% \text{год})$ – текущая доходность портфеля на конец последнего рабочего дня отчетного квартала.