**Приложение № 9**

**к Регламенту доверительного управления**

**ООО ИК «КРЭСКО Финанс»**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

1. **Стандартная инвестиционная стратегия «Cresco Классика»**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Получение дохода при сохранении высокой ликвидности активов, среднего уровня риска и относительно небольших колебаний стоимости инвестиционного портфеля. |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -акции акционерных обществ;  -финансовые инструменты с фиксированной доходностью;  -производные финансовые инструменты;  Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен, при этом соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное. |
| **Структура активов** | |  |  | | --- | --- | | **Надлежащие объекты инвестирования** | **Соотношение с ценными бумагами других видов (типов) и денежными средствами** | | Акции акционерных обществ | до 100 % | | Финансовые инструменты с фиксированной доходностью | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % |   Структура активов: |
| **Стратегия управления** | Стратегия предполагает инвестирование в высоколиквидные акции 1-го и 2-го эшелона для получения дохода при средних рисках. Также существенная доля активов может размещаться в долговых бумагах с фиксированной доходностью первоклассных корпоративных эмитентов. |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 15%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **Базовая валюта** | Базовой валютой является рубль Российской Федерации. |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **500 000 (Пятьсот тысяч) рублей**  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем управления в управление по договору доверительного управления). |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **25 %** |
| **Комиссия за управление**  (включая НДС 18%) | **2 % годовых** |
| **Комиссия за успех**  (включая НДС 18%) | **доходность < 30 % - 20% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта  **доходность 30-100% - 30% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта  **дододность > 100% - 40% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта. |

Учредитель управления[[1]](#footnote-1)\*:

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Инвестиционной стратегии «Cresco Классика» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

1. **Стандартная инвестиционная стратегия «Cresco Атака»**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Получение абсолютного прироста капитала за счет спекулятивных операций на российском фондовом и срочном рынках. |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -производные финансовые инструменты;  -акции акционерных обществ;  -финансовые инструменты с фиксированной доходностью.  Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен, при этом соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное. |
| **Структура активов** | |  |  | | --- | --- | | **Надлежащие объекты инвестирования** | **Соотношение с ценными бумагами других видов (типов) и денежными средствами** | | Акции акционерных обществ | до 100 % | | Финансовые инструменты с фиксированной доходностью | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % |   Структура активов: |
| **Стратегия управления** | Ключевым элементом стратегии является перераспределение активов между акциями, облигациями и производными финансовыми инструментами российского рынка. Использование различных комбинаций высокомаржинальных инструментов (фьючерсы, опционы и другие инструменты срочного рынка), направленных на рост портфеля за счёт краткосрочных изменений рыночной конъюнктуры, позволяет обеспечить высокую доходность в краткосрочном периоде. |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 18%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **Базовая валюта** | Базовой валютой является рубль Российской Федерации. |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **1 000 000 (Один миллион рублей) рублей**  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем управления в управление по договору доверительного управления) |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **30 %** |
| **Комиссия за управление**  (включая НДС 18%) | **2 % годовых** |
| **Комиссия за успех**  (включая НДС 18%) | **доходность < 30 % - 20% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта  **доходность 30-100% - 30% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта  **доходность > 100% - 40% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта. |

Учредитель управления[[2]](#footnote-2)\*:

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Инвестиционной стратегии «Cresco Атака» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

1. **Стандартная инвестиционная стратегия «Cresco Перспектива»**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Получение прироста стоимости активов на длительном горизонте инвестирования при минимальном уровне риска. |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -высоколиквидные акции акционерных обществ 1-го и 2-го эшелона;  -государственные/муниципальные облигации;  - производные финансовые инструменты;  Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен, при этом соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное. |
| **Структура активов** | |  |  | | --- | --- | | **Надлежащие объекты инвестирования** | **Соотношение с ценными бумагами других видов (типов) и денежными средствами** | | Высоколиквидные акции акционерных обществ 1-го и 2-го эшелона | до 100 % | | Государственные/муниципальные облигации | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % |   Структура активов: |
| **Стратегия управления** | В части акций за основу для инвестирования приобретаются бумаги эмитентов, показавших себя с наилучшей стороны по заданным критериям инвестиционной привлекательности. В части облигаций – долговые бумаги, обладающие наибольшей надежностью. В рамках стратегии предусмотрена периодичекая ребалансировка портфеля в зависимости от конъюнктуры рынка. |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 20%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **Базовая валюта** | Базовой валютой является рубль Российской Федерации. |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **500 000 (Пятьсот тысяч) рублей**  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем управления в управление по договору доверительного управления) |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **20 %** |
| **Комиссия за управление**  (включая НДС 18%) | **2 % годовых** |
| **Комиссия за успех**  (включая НДС 18%) | **доходность ≤ 20 % - 0% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта  **доходность > 20 % - 25% от дохода**, полученного в рамках каждого инвестиционного горизонта. |

Учредитель управления[[3]](#footnote-3)\*:

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Инвестиционной стратегии «Cresco Перспектива» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

1. **Стандартная инвестиционная стратегия «Cresco Доходность»**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Получение абсолютного прироста стоимости активов клиентов за счет использования трендовых движений на срочном рынке. Эта стратегия является модификацией стратегии "Cresco Атака" и рассчитана на клиентов, ориентированных на получение более высокой потенциальной доходности при более высоком уровне риска. |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -акции акционерных обществ;  -финансовые инструменты с фиксированной доходностью;  -производные финансовые инструменты;  Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен, при этом соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное. |
| **Структура активов** | |  |  | | --- | --- | | **Надлежащие объекты инвестирования** | **Соотношение с ценными бумагами других видов (типов) и денежными средствами** | | Акции акционерных обществ | до 100 % | | Финансовые инструменты с фиксированной доходностью | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % |   Структура активов: |
| **Стратегия управления** | Стратегия предполагает инвестирование в различные комбинации производных финансовых инструментов срочного рынка для получения более высокой доходности при сопоставимом уровне риска. |
|  |  |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
|  |  |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 20%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **Базовая валюта** | Базовой валютой является рубль Российской Федерации. |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **1000 000 (Один миллион) рублей**  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем управления в управление по договору доверительного управления). |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % год.** | **35 %** |
| **Комиссия за управление[[4]](#footnote-4)\***  (включая НДС 18%) | **2 % годовых** |
| **Комиссия за успех\***  (включая НДС 18%) | **Доходность [[5]](#footnote-5)\*\*\* < 10% – 20%**  **Доходность \*\*\*10 - 20% – 30%**  **Доходность\*\*\* > 20% – 50%** |

Учредитель управления[[6]](#footnote-6)\*\*:

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Инвестиционной стратегии «Cresco Доходность» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

1. **Индивидуальная инвестиционная стратегия «Cresco Привилегия»[[7]](#footnote-7)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Обеспечение доходности на заданном инвестиционном горизонте, с учетом инвестиционных целей Учредителя управления и допустимом уровне риска. |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -акции акционерных обществ;  -финансовые инструменты с фиксированной доходностью;  -производные финансовые инструменты;  -депозиты;  Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен, при этом соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное.  Структура и состав портфеля формируется индивидуально, исходя из инвестиционных целей Учредителя управления, определенных в инвестиционном профиле. |
| **Структура активов** | |  |  | | --- | --- | | **Надлежащие объекты инвестирования** | **Соотношение с ценными бумагами других видов (типов) и денежными средствами** | | Акции акционерных обществ | до 100 % | | Финансовые инструменты с фиксированной доходностью | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Депозиты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % | |
| **Стратегия управления** | Формируется с учетом инвестиционных целей Учредителя управления и допустимом уровне риска на заданном инвестиционном горизонте |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ за каждый инвестиционный горизонт  (в % от первоначальной суммы в управлении определяется Учредителем управления, но не может быть выше уровня, определяемого в рамках Инвестиционного профиля Учредителя). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(определяется при заключении Договора доверительного управления) |
| **Базовая валюта** | Базовой валютой является рубль Российской Федерации. |
| **Минимальная сумма инвестирования** | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем в управление по Договору доверительного управления) |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** за каждый инвестиционный горизонт (доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте в соответствии с инвестиционным профилем Учредителя управления) |
| **Комиссия за управление**  (включая НДС 18%) | устанавливается индивидуально |
| **Комиссия за успех**  (включая НДС 18%) | устанавливается индивидуально |

Индивидуальная инвестиционная стратегия присвоена на основании инвестиционного профиля Учредителя управления, определенного «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.

Учредитель управления[[8]](#footnote-8)\*:

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Инвестиционной стратегии «Cresco Привилегия» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) Ф.И.О. полностью

1. \* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-1)
2. \* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-2)
3. \* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-3)
4. \* Указанные Тарифы вознаграждения устанавливают вознаграждение Доверительного управляющего за осуществление доверительного управления. Операционные расходы возмещаются за счет Имущества Учредителя управления в соответствии с разделом 10 Регламента. [↑](#footnote-ref-4)
5. \*\*\* Квартальная доходность. [↑](#footnote-ref-5)
6. \*\* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-6)
7. условия Индивидуальной Инвестиционной стратегии заполняются в соответствии с определенным Инвестиционным профилем Учредителя управления [↑](#footnote-ref-7)
8. \* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-8)