**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;  - облигации коммерческих организаций;  -государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление;  - производные финансовые инструменты.  В процессе осуществления доверительного управления Управляющий вправе совершать с Имуществом Учредителя управления любые сделки как на биржевом рынке, так и на внебиржевом рынке, в том числе, но не ограничиваясь, сделки купли - продажи, сделки РЕПО и иные виды сделок.  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 % | | Облигации коммерческих организаций |  | | Государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % | |
| **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 |
| **Валюта стратегии** | рубль РФ |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **5 000 000 (Пять миллионов) 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 Регламенту |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **25 %** |
| **Комиссия за ввод** | **отсутствует** |
| **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[[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.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_) Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

м.п. (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:  - государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление;  -облигации коммерческих организаций;  - акции акционерных обществ;  -производные финансовые инструменты.  В процессе осуществления доверительного управления Управляющий вправе совершать с Имуществом Учредителя управления любые сделки как на биржевом рынке, так и на внебиржевом рынке, в том числе, но не ограничиваясь, сделки купли – продажи, сделки РЕПО и иные виды сделок.  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 % | | Облигации коммерческих организаций | до 100 % | | Государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % | |
| **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 Регламенту. |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 18%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **валюта стратегии** | рубль РФ |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **5 000 000 (Пять миллионов) 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 ввод** | **отсутствует** |
| **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.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_) Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

м.п. (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:  - облигации коммерческих организаций;  - государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление;  - акции акционерных обществ;  - производные финансовые инструменты.  В процессе осуществления доверительного управления Управляющий вправе совершать с Имуществом Учредителя управления любые сделки как на биржевом рынке, так и на внебиржевом рынке, в том числе, но не ограничиваясь, сделки купли - продажи, сделки РЕПО и иные виды сделок.  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 % | | Облигации коммерческих организаций | до 100 % | | Государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление | до 100 % | | Производные финансовые инструменты | до 100% | | Денежные средства | до 100 % | |
| **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 периодическая ребалансировка портфеля в зависимости от конъюнктуры рынка. |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Регламенту |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 20%** (определяемого в рамках Стандартного инвестиционного профиля). |
| **Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)** | 1 год |
| **валюта стратегии** | рубль РФ |
| **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 ввод** | **отсутствует** |
| **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.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_) Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

м.п. (подпись) (Ф.И.О. полностью)

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Сохранение капитала и его защита от инфляции |
| **Объекты инвестирования** | Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:  -государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление;  - облигации коммерческих организаций;  - банковские вклады (депозиты) в российских рублях.  В процессе осуществления доверительного управления Управляющий вправе совершать с Имуществом Учредителя управления любые сделки как на биржевом рынке, так и на внебиржевом рынке, в том числе, но не ограничиваясь, сделки купли - продажи, сделки РЕПО и иные виды сделок.  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** | | Государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление | до 100% | | Облигации коммерческих организаций | до 100% | | Банковские вклады (депозиты) в российских рублях | до 100% | | Денежные средства | до 100 % | |
| **Стратегия управления** | Консервативная стратегия, в которой особое внимание уделяется сохранности средств и надёжности инструментов, участвующих в формировании портфеля.  Стратегия предполагает инвестирование средств в недооценённые и фундаментально привлекательные облигации с высокой доходностью, номинированные в рублях РФ.  Основная прибыль по стратегии формируется за счёт купонов по облигациям и роста цен тел облигаций. Облигации выбираются, исходя из лучших параметров надёжность-доходность, а также величины купона и сроков погашения. |
| **Риски, связанные со стратегией** | Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в Приложении №1 к Договору |
| **Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении** | **до 5 %** 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)** | 1 год (определяется при заключении Договора доверительного управления) |
| **Валюта стратегии** | Рубль РФ |
| **Минимальная сумма инвестирования** | **300 000 рублей**  (минимальная стоимость Имущества, первоначально передаваемого Учредителем в управление по Договору доверительного управления) |
| **Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении** | **10-12 %**  (доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте в соответствии с инвестиционным профилем Учредителя управления) |
| **Комиссия за ввод** | **1%** |
| **Комиссия за управление**  (включая НДС 18%) | **1 % годовых** (1-ый год управления)  **2% годовых (**2-ой год управления и последующие) |
| **Комиссия за успех**  (включая НДС 18%) | отсутствует |

Учредитель управления[[4]](#footnote-4)\*:

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

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

(подпись) Ф.И.О. полностью

Доверительный управляющий:

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

(подпись) Ф.И.О. полностью

**5. Индивидуальная инвестиционная стратегия «Cresco Привилегия»[[5]](#footnote-5)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель стратегии** | Обеспечение доходности на заданном инвестиционном горизонте, с учетом инвестиционных целей Учредителя управления и допустимом уровне риска. |
| **Объекты инвестирования/**  **Структура активов** | Структура и состав портфеля формируется индивидуально, исходя из инвестиционных целей Учредителя управления, определенных в инвестиционном профиле. |
| **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 Регламенту |
| **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) |
| **Валюта стратегии** | устанавливается индивидуально |
| **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 ввод** | устанавливается индивидуально |
| **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.

«Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия индивидуальной

инвестиционной стратегии «Cresco Привилегия» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту».

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

(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

м.п. (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. \* 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-4)
5. условия Индивидуальной Инвестиционной стратегии заполняются в соответствии с определенным Инвестиционным профилем Учредителя управления. [↑](#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)