

*Утверждено приказом  
генерального директора  
№ 21-1 от 21 февраля 2024 г.*

Приложение 11  
к Договору доверительного управления  
ценными бумагами и денежными средствами

**Перечень действующих Стандартных стратегий управления и соответствующих им Стандартных инвестиционных профилей и  
Протоколов**

Стандартный инвестиционный профиль	Описание
<b>КОНСЕРВАТИВНЫЙ</b>	(Допустимый риск: консервативный; Ожидаемая доходность: консервативная): Ваша цель сохранение и защита капитала. Вы готовы размещать средства только в низкорискованные консервативные инструменты. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам или чуть выше, которые могут не соответствовать темпам инфляции. Вы готовы принять минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала до 5 % от первоначально вложенной суммы в краткосрочной перспективе.
<b>УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ</b>	(Допустимый риск: умеренно - консервативный; Ожидаемая доходность: средняя): Вы готовы принять минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала до 10 % от первоначально вложенной суммы в краткосрочной перспективе, в обмен на потенциальную возможность получить более высокую доходность чем по банковскому депозиту и уровня инфляции.
<b>РАЦИОНАЛЬНЫЙ</b>	(Допустимый риск: рациональный; Ожидаемая доходность: выше средней): Вы готовы принять разумный уровень инвестиционного риска в обмен на потенциальную возможность получить доход существенно выше чем ставка по банковскому депозиту. В этом случае стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 30% ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.
<b>УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ</b>	(Допустимый риск: умеренно-агрессивный; Ожидаемая доходность: высокая): Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на потенциальную возможность получить высокий доход. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 50% ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.
<b>АГРЕССИВНЫЙ</b>	(Допустимый риск: агрессивный; Ожидаемая доходность: агрессивная): Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на потенциальную возможность получить доход в виде прироста количества акций в портфеле или получение очень высокого дохода. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы( более чем на 50% от Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

Стандартная Стратегия	Описание стратегий	При каких инвестиционных профилях доступна	Используемый Протокол
<b>ДОХОД:</b>	<p>Инвестиционный портфель формируется из облигаций со сроком погашения до 5 лет или акций ETF фондов на облигации или КСУ в Валюте стратегии, которую выбрал Учредитель управления. В случае ожидания понижения процентных ставок на рынке, управляющий может переформировать портфель, включив в него облигации с длинными сроками погашения. Производится оценка риска по облигациям с различной дюрацией. Приобретаются бумаги с дюрацией, риск изменения цен по которым не превышает установленного значения.</p> <p>Рекомендуемый возраст инвестора физического лица — старше 18 лет</p> <p>Рекомендуемое соотношение доходов/расходов инвестора физического лица — доходы превышают расходы</p>	Консервативный	<p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Доход"</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Доход"</p> <p>Индивидуальный Инвестиционный Счет</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Доход"</p> <p>тариф "Партнерский" Индивидуальный Инвестиционный Счет</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Доход"</p> <p>тариф "Комфорт" Индивидуальный Инвестиционный Счет</p>
<b>РОСТ:</b>	<p>Управляющий формирует портфель из ликвидных акций с дивидендными выплатами в Валюте стратегии, которую выбрал Учредитель управления, или из срочных контрактов, базовым активом по которым являются вышеуказанные бумаги. В портфель могут включаться акции ETF фондов на акции, индексы, сырьевые товары, КСУ. Дивиденды реинвестируются. Производится оценка текущих фундаментальных показателей по индексам (P/E, EPS/Share).</p> <p>Рекомендуемый возраст инвестора физического лица — от 18 до 50 лет</p> <p>Рекомендуемое соотношение доходов/расходов инвестора физического лица — доходы значительно превышают расходы</p>	Агрессивный	<p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Рост"</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Рост"</p> <p>Индивидуальный Инвестиционный Счет</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Рост"</p> <p>тариф "Комфорт" Индивидуальный Инвестиционный Счет</p>
<b>БАЛАНС:</b>	<p>Цель стратегии получить доходность потенциально выше, чем по стратегии Доход. Стратегия направлена на сохранение первоначального капитала при условии долгосрочного</p>	Рациональный	<p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Баланс"</p> <p>Приложение 4 Протокол к стратегии "Баланс"</p> <p>Индивидуальный Инвестиционный Счет</p>

	<p>инвестирования. Управляющий не менее половины портфеля вкладывает в облигации или акций ETF фондов на облигации или КСУ, доход по которым направлен на сохранность первоначальных вложений инвестора, а вторую часть формирует из ликвидных акций с дивидендными выплатами или из биржевых срочных контрактов или из акции ETF фондов на индексы и сырьевые товары, в Валюте стратегии, которую выбрал Учредитель управления..</p> <p>Рекомендуемый возраст инвестора физического лица — от 18 до 55 лет</p> <p>Рекомендуемое соотношение доходов/расходов инвестора физического лица — доходы превышают расходы</p>		
--	---	--	--