

**Стратегии доверительного управления и
Особые условия Стратегий доверительного управления**

(Приложение № 8

**к Регламенту доверительного управления ценными бумагами
и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты ООО «УК
«БК-Сбережения»)**

г. Москва

Содержание

1.	Стратегия защиты капитала «Банковский сектор».....	3
2.	Стратегия защиты капитала «Технологии».....	4
3.	Стратегия защиты капитала «Медицина»	5

1. Стратегия защиты капитала «Банковский сектор»

Основные инвестиционные цели	Основной целью Стратегии является защита 100% капитала от снижения и получение дохода, превышающего ставки банковских депозитов. Управляющий осуществляет инвестирование в финансовые инструменты таким образом, чтобы обеспечить защиту капитала и получить дополнительный доход от активов с большим потенциалом роста.
Срок действия договора	3 (три) года 20 (Двадцать) рабочих дней.
Инвестиционная стратегия	Управляющий осуществляет управление активами таким образом, чтобы к концу срока действия Договора обеспечить сохранность 100% стоимости активов, переданных Клиентом в доверительное управление, а также получить дополнительный доход от роста цен на акции финансового сектора США. Управляющий осуществляет инвестирование путем заключения внебиржевых срочных контрактов. Такие контракты в основном заключаются на длительные сроки с целью максимизации дохода и нивелирования эффекта краткосрочных рыночных колебаний. В связи с этим вывод Клиентом активов из доверительного управления до истечения рекомендуемого срока инвестиций приводит к тому, что инвестиционные цели не могут быть достигнуты.
Инструменты	Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством: <ul style="list-style-type: none"> - денежные средства, представленные денежными остатками по счетам. Далее - «Денежные средства»; - производные финансовые инструменты на iShares US Financials ETF ISIN US4642877884. Далее - «Производные инструменты».
Базовая валюта	Рубль Российской Федерации
Структура активов	В целях управления рисками Управляющий намерен (но не обязуется) придерживаться следующих ограничений по структуре активов в отношении СЧА: <ul style="list-style-type: none"> • доля Денежных средств – не более 100%; • доля Производных инструментов – не более 100%. В случае неблагоприятной рыночной обстановки в целях минимизации рисков Управляющий может держать до 100% портфеля в денежных средствах.
Ставка Комиссии за управление	3 (Три) процента от стоимости активов, переданных в доверительное управление.
Ставка Порогового уровня дохода	0
Ставка Вознаграждения Управляющего	0
Оплата расходов	Управляющий оплачивает все расходы, предусмотренные Регламентом и связанные с обращением Объектов доверительного управления, за счет денежных средств Учредителя, находящихся в доверительном управлении.
Особые условия Стратегии сохранения капитала	Минимальная сумма денежных средств, подлежащих передаче в доверительное управление, составляет 300 000 (Триста тысяч) рублей. Денежные средства дополнительно в управление не принимаются. Первый отчетный период – с момента заключения Договора до истечения календарного года. Второй и третий отчетные периоды составляют календарный год, Четвертый отчетный период – с момента окончания третьего периода по дату истечения срока действия Договора. Комиссия за управление удерживается в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента поступления средств инвестирования Управляющему. Частичный возврат активов не осуществляется. Подача Учредителем заявления на частичный вывод активов, уведомления о досрочном прекращении Договора, заявления об изъятии всех Объектов доверительного управления является основанием для прекращения Договора. Возврат Объектов доверительного управления Учредителю по истечении 3 (Трех) лет

	<p>с даты вступления Договора в силу или в случае возникновения основания для прекращения Договора производится Управляющим в течение 20 (Двадцати) рабочих дней с даты возникновения таких оснований. Настоящим Учредитель поручает Управляющему осуществить возврат активов по истечении 3 (Трёх)-летнего срока действия Договора, а также Учредитель подтверждает, что Управляющий вправе осуществить возврат без получения от Учредителя дополнительных заявлений и/или требований, такой возврат осуществляется по последним имеющимся реквизитам Учредителя.</p> <p>Учредитель осознает и подтверждает, что ознакомлен с риском того, что при досрочном выводе активов он может не получить прибыли и, более того, стоимость активов на момент вывода может быть ниже стоимости активов на момент заключения договора доверительного управления (при выводе активов по любому основанию до истечения 1 (Первого) года управления – на 25-30%, до истечения 2 (Второго) года – на 20-25%, до истечения 3 (Третьего) года – на 15-20%). Учредитель подтверждает свое согласие с риском получения данных убытков.</p>
Отсутствие гарантии доходности	Описание Основных инвестиционных целей Стратегии доверительного управления и Инвестиционной стратегии Управляющего не является гарантией доходности доверительного управления.

2. Стратегия защиты капитала «Технологии»

Основные инвестиционные цели	Основной целью Стратегии является защита 100% капитала от снижения и получение дохода, превышающего ставки банковских депозитов. Управляющий осуществляет инвестирование в финансовые инструменты таким образом, чтобы обеспечить защиту капитала и получить дополнительный доход от активов с большим потенциалом роста.
Срок действия договора	3 (три) года 20 (Двадцать) рабочих дней.
Инвестиционная стратегия	Управляющий осуществляет управление активами таким образом, чтобы к концу срока действия Договора обеспечить сохранность 100% стоимости активов, переданных Клиентом в доверительное управление, а также получить дополнительный доход от роста цен на акции нефинансового сектора США – акции 100 самых больших нефинансовых компаний, обращающиеся на американской бирже NASDAQ. Управляющий осуществляет инвестирование путем заключения внебиржевых срочных контрактов. Такие контракты в основном заключаются на длительные сроки с целью максимизации дохода и нивелирования эффекта краткосрочных рыночных колебаний. В связи с этим вывод Клиентом активов из доверительного управления до истечения рекомендуемого срока инвестиций приводит к тому, что инвестиционные цели не могут быть достигнуты.
Инструменты	Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством: <ul style="list-style-type: none"> - денежные средства, представленные денежными остатками по счетам. Далее - «Денежные средства»; - производные финансовые инструменты на Powershares QQQ Trust Series 1 ETF ISIN US73935A1043. Далее - «Производные инструменты».
Базовая валюта	Рубль Российской Федерации
Структура активов	В целях управления рисками Управляющий намерен (но не обязуется) придерживаться следующих ограничений по структуре активов в отношении СЧА: <ul style="list-style-type: none"> • доля Денежных средств – не более 100%; • доля Производных инструментов – не более 100%. <p>В случае неблагоприятной рыночной обстановки в целях минимизации рисков Управляющий может держать до 100% портфеля в денежных средствах.</p>
Ставка Комиссии за управление	3 (Три) процента от стоимости активов, переданных в доверительное управление.
Ставка Порогового уровня дохода	0

Ставка Вознаграждения Управляющего	0
Оплата расходов	Управляющий оплачивает все расходы, предусмотренные Регламентом и связанные с обращением Объектов доверительного управления, за счет денежных средств Учредителя, находящихся в доверительном управлении.
Особые условия Стратегии сохранения капитала	<p>Минимальная сумма денежных средств, подлежащих передаче в доверительное управление, составляет 300 000 (Триста тысяч) рублей.</p> <p>Денежные средства дополнительно в управление не принимаются.</p> <p>Первый отчетный период – с момента заключения Договора до истечения календарного года. Второй и третий отчетные периоды составляют календарный год, Четвертый отчетный период – с момента окончания третьего периода по дату истечения срока действия Договора.</p> <p>Комиссия за управление удерживается в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента поступления средств инвестирования Управляющему.</p> <p>Частичный возврат активов не осуществляется. Подача Учредителем заявления на частичный вывод активов, уведомления о досрочном прекращении Договора, заявления об изъятии всех Объектов доверительного управления является основанием для прекращения Договора.</p> <p>Возврат Объектов доверительного управления Учредителю по истечении 3 (Трех) лет с даты вступления Договора в силу или в случае возникновения основания для прекращения Договора производится Управляющим в течение 20 (Двадцати) рабочих дней с даты возникновения таких оснований. Настоящим Учредитель поручает Управляющему осуществить возврат активов по истечении 3 (Трех)-летнего срока действия Договора, а также Учредитель подтверждает, что Управляющий вправе осуществить возврат без получения от Учредителя дополнительных заявлений и/или требований, такой возврат осуществляется по последним имеющимся реквизитам Учредителя.</p> <p>Учредитель осознает и подтверждает, что ознакомлен с риском того, что при досрочном выводе активов он может не получить прибыли и, более того, стоимость активов на момент вывода может быть ниже стоимости активов на момент заключения договора доверительного управления (при выводе активов по любому основанию до истечения 1 (Первого) года управления – на 25-30%, до истечения 2 (Второго) года – на 20-25%, до истечения 3 (Третьего) года – на 15-20%). Учредитель подтверждает свое согласие с риском получения данных убытков.</p>
Отсутствие гарантии доходности	Описание Основных инвестиционных целей Стратегии доверительного управления и Инвестиционной стратегии Управляющего не является гарантией доходности доверительного управления.

3. Стратегия защиты капитала «Медицина»

Основные инвестиционные цели	<p>Основной целью Стратегии является защита 100% капитала от снижения и получение дохода, превышающего ставки банковских депозитов.</p> <p>Управляющий осуществляет инвестирование в финансовые инструменты таким образом, чтобы обеспечить защиту капитала и получить дополнительный доход от активов с большим потенциалом роста.</p>
Срок действия договора	3 (три) года 20 (Двадцать) рабочих дней.
Инвестиционная стратегия	<p>Управляющий осуществляет управление активами таким образом, чтобы к концу срока действия Договора обеспечить сохранность 100% стоимости активов, переданных Клиентом в доверительное управление, а также получить дополнительный доход от роста цен на акции американских и глобальных компаний, занимающихся фармацевтикой и биотехнологиями.</p> <p>Управляющий осуществляет инвестирование путем заключения внебиржевых срочных контрактов. Такие контракты в основном заключаются на длительные сроки с целью максимизации дохода и нивелирования эффекта краткосрочных рыночных колебаний.</p> <p>В связи с этим вывод Клиентом активов из доверительного управления до истечения рекомендуемого срока инвестиций приводит к тому, что инвестиционные цели не</p>

	могут быть достигнуты.
Инструменты	Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством: <ul style="list-style-type: none"> - денежные средства, представленные денежными остатками по счетам. Далее - «Денежные средства»; - производные финансовые инструменты на iShares Nasdaq Biotechnology ETF ISIN US4642875565. Далее - «Производные инструменты».
Базовая валюта	Рубль Российской Федерации
Структура активов	В целях управления рисками Управляющий намерен (но не обязуется) придерживаться следующих ограничений по структуре активов в отношении СЧА: <ul style="list-style-type: none"> • доля Денежных средств – не более 100%; • доля Производных инструментов – не более 100%. В случае неблагоприятной рыночной обстановки в целях минимизации рисков Управляющий может держать до 100% портфеля в денежных средствах.
Ставка Комиссии за управление	3 (Три) процента от стоимости активов, переданных в доверительное управление.
Ставка Порогового уровня дохода	0
Ставка Вознаграждения Управляющего	0
Оплата расходов	Управляющий оплачивает все расходы, предусмотренные Регламентом и связанные с обращением Объектов доверительного управления, за счет денежных средств Учредителя, находящихся в доверительном управлении.
Особые условия Стратегии сохранения капитала	Минимальная сумма денежных средств, подлежащих передаче в доверительное управление, составляет 300 000 (Триста тысяч) рублей. Денежные средства дополнительно в управление не принимаются. Первый отчетный период – с момента заключения Договора до истечения календарного года. Второй и третий отчетные периоды составляют календарный год, Четвертый отчетный период – с момента окончания третьего периода по дату истечения срока действия Договора. Комиссия за управление удерживается в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента поступления средств инвестирования Управляющему. Частичный возврат активов не осуществляется. Подача Учредителем заявления на частичный вывод активов, уведомления о досрочном прекращении Договора, заявления об изъятии всех Объектов доверительного управления является основанием для прекращения Договора. Возврат Объектов доверительного управления Учредителю по истечении 3 (Трех) лет с даты вступления Договора в силу или в случае возникновения основания для прекращения Договора производится Управляющим в течение 20 (Двадцати) рабочих дней с даты возникновения таких оснований. Настоящим Учредитель поручает Управляющему осуществить возврат активов по истечении 3 (Трёх)-летнего срока действия Договора, а также Учредитель подтверждает, что Управляющий вправе осуществить возврат без получения от Учредителя дополнительных заявлений и/или требований, такой возврат осуществляется по последним имеющимся реквизитам Учредителя. Учредитель осознает и подтверждает, что ознакомлен с риском того, что при досрочном выводе активов он может не получить прибыли и, более того, стоимость активов на момент вывода может быть ниже стоимости активов на момент заключения договора доверительного управления (при выводе активов по любому основанию до истечения 1 (Первого) года управления – на 25-30%, до истечения 2 (Второго) года – на 20-25%, до истечения 3 (Третьего) года – на 15-20%). Учредитель подтверждает свое согласие с риском получения данных убытков.
Отсутствие гарантии доходности	Описание Основных инвестиционных целей Стратегии доверительного управления и Инвестиционной стратегии Управляющего не является гарантией доходности доверительного управления.