



Индивидуальное доверительное управление

Для требовательных клиентов – эксклюзивный подход в управлении благосостоянием.

Индивидуальное доверительное управление – почему это актуально

На фоне геополитических событий и при активном ритме жизни эффективное управление собственным инвестиционным портфелем может быть непростой задачей.

Особенно это важно в условиях нестабильного финансового рынка, когда самостоятельное управление своими активами может быть сопряжено с высокими рисками и финансовыми потерями.

Рост ставок мировых центробанков, существенная волатильность курсов ценных бумаг и валют, высокая инфляция, растущее число дефолтов компаний (в том числе и среди крупнейших) – анализ всего этого требует серьезной аналитической работы и профессиональных навыков.

Благодаря услуге доверительного управления все наши ресурсы работают на Вас, в то время как Вы сконцентрируетесь на решении собственных вопросов.



начала года **20,52%**

1 год **10,82%**

3 года **15,82%**

Особенности индивидуального доверительного управления

Основные параметры

- ✓ Минимальная сумма инвестиций - 5 000 000 руб.
- ✓ Минимальная сумма дополнительных инвестиций - 1 000 000 руб.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность и уровень допустимого риска зависят от инвестиционных целей Клиента и стратегии доверительного управления.

Возможности

- ✓ Мы можем предложить Вам на выбор ряд актуальных стратегий доверительного управления либо разработать под Ваш запрос новую в соответствии с Вашими инвестиционными целями.

Преимущества

- ✓ Разработка стратегии доверительного управления исходя из персональных предпочтений Клиента.
- ✓ Персональный подход при выборе инструментов инвестирования.
- ✓ Квалифицированные управляющие с более чем 25-летним опытом работы на фондовом рынке.
- ✓ Относительно невысокий размер инвестиций для индивидуальных стратегий доверительного управления.

Индивидуальное доверительное управление на принципах стандартной стратегии

Основные параметры

- ✓ Мы предлагаем следующие стандартные стратегии доверительного управления:
 - **Облигационная** - денежные средства размещаются в рублёвые облигации качественных компаний-эмитентов с дюрацией до 4 лет. Ребалансировка портфеля происходит 1-2 раза в год, купоны реинвестируются.
 - **Сбалансированная** - денежные средства размещаются в рублёвые облигации качественных компаний-эмитентов с дюрацией до 4 лет и акции крупных российских компаний. Активное управление, купоны и дивиденды реинвестируются.
 - **Российские акции** - денежные средства размещаются в дивидендные акции крупных российских компаний и акции компаний-роста. Активное управление, дивиденды реинвестируются.
- ✓ Базовый актив – акции и облигации российских эмитентов.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность и уровень допустимого риска зависит от инвестиционных целей Клиента и выбранной стратегии доверительного управления.

Возможности

- ✓ Разработка индивидуальной стратегии доверительного управления на принципах любой из стандартных стратегий.
- ✓ Модификация стратегии путем расширения или установления определенных ограничений на перечень (состав), структуру активов (объектов доверительного управления) и на отдельных эмитентов.

Преимущества

- ✓ Каждая стратегия доверительного управления - это диверсифицированный портфель, состоящий из акций и/или облигаций российских эмитентов, позволяющий обеспечить для Клиента оптимальное соотношение доходности и риска.
- ✓ Ожидаемая доходность может быть потенциально выше доходности взятой за основу стандартной стратегии управления, за счет корректировки перечня и структуры доступных для инвестирования объектов доверительного управления.

Стратегия «Дивидендные акции»

Основные параметры

- ✓ Базовый актив – акции российских эмитентов, с высокой потенциальной дивидендной доходностью, допущенные к торгам на ПАО «Московская Биржа» и включенные в котировальные списки.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность стратегии – доходность индекса Московской биржи (IMOEX) + 5% годовых.
- ✓ Допустимый риск – агрессивный.
- ✓ Акцент в стратегии делается на приобретение акций компаний, которые регулярно выплачивают или деютируют с выплатами значительных дивидендов на постоянной основе.

Возможности

- ✓ Инвестиции в акции российских компаний, которые из года в год выплачивают стабильно высокие дивиденды или стремятся их увеличивать, так называемые «дивидендные аристократы». Как правило, это зрелые устойчивые компании с сильным менеджментом и высокими стандартами корпоративного управления, обладающие стабильной выручкой и прибылью, с невысокой долговой нагрузкой и значительным денежным потоком.

Преимущества

- ✓ В рамках данной стратегии для Клиента реализуется возможность в получении относительно стабильных доходов за счет выплаты дивидендов, которые смогут сгладить курсовые колебания стоимости акций при негативной динамике фондового рынка либо станут дополнительным бонусом для растущего фондового рынка.
- ✓ Стратегия имеет высокую диверсификацию между различными секторами экономики, что позволяет уменьшить зависимость от рыночной конъюнктуры в том или ином секторе.

Стратегия «Инвестиции с валютной доходностью»

Основные параметры

- ✓ Базовый актив – облигации российских эмитентов, выпущенные с целью обмена на ранее размещенные на рынке еврооблигации российских эмитентов.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность стратегии – до 9% годовых в долларах США или евро.
- ✓ Допустимый риск – низкий.
- ✓ Сделки и расчеты проводятся в рублях.
- ✓ Основные объекты для инвестиций в данной стратегии – это так называемые «замещающие» облигации, которые в настоящий момент за счет «навеса» предложения торгуются с высокой валютной доходностью.

Замещающие облигации — это локальные, то есть выпущенные по российскому праву и обращающиеся внутри российской инфраструктуры облигации, которые инвестор может получить взамен замещаемого евробонда. Параметры замещающей облигаций должны быть аналогичны параметрам замещаемого евробонда по сроку погашения, размеру дохода, купонному расписанию и номинальной стоимости (Указ Президента РФ от 05.07.2022 № 430 и Федеральный закон от 14.07.2022 № 292-ФЗ).

Возможности

- ✓ «Замещающие» облигации - фактически это рублевые облигации номинированные в иностранной валюте.
- ✓ Число выпусков в сложившейся рыночной ситуации увеличивается, в том числе и благодаря требованиям со стороны государства по отношению к эмитентам еврооблигаций, среди которых выступают SPV крупнейших российских компаний.

Преимущества

- ✓ Сочетание высокой доходности в иностранной валюте, при том что **доходности таких облигаций существенно превышают ставку по валютному банковскому вкладу.**
- ✓ Выпускаются в рамках российской инфраструктуры, по этой причине **санкционных инфраструктурных рисков нет.**
- ✓ Вместе с доходами от купонов по облигациям, инвесторы могут получать прибыль от курсовой разницы. В этом же заключается и недостаток — выплаты проходят в рублях, значит потенциальный доход по инструменту будет зависеть от курса рубля. При длительном укреплении курса рубля рублевая доходность портфеля может оказаться отрицательной (при том, что валютная доходность останется положительной).

Стратегия «Инвестиции в юанях»

Основные параметры

- ✓ Базовый актив – облигации российских эмитентов, с номиналом и купонным доходом в китайских юанях.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность стратегии – до 6% годовых в юанях.
- ✓ Допустимый риск – низкий.
- ✓ Сделки и расчеты проводятся в рублях или юанях.
- ✓ Основная идея стратегии – это инвестиции в облигации крупных российских компаний с высокой доходностью в китайских юанях, покупка которых не связана с западной инфраструктурой.

Возможности

- ✓ Чтобы купить облигации не нужно заранее менять валюту. Конвертация при покупке произойдет автоматически по курсу биржи.
- ✓ Такие облигации доступны неквалифицированным инвесторам.

Преимущества

- ✓ **Реальная (а не номинальная) положительная доходность от инвестиций** (инфляция в юанях сейчас ниже, чем в других странах).
- ✓ **Доходности российских облигаций, номинированных в юанях выше ставки банковского вклада в юанях.**
- ✓ Вместе с доходами от купонов по облигациям инвесторы могут получать **прибыль от курсовой разницы**. Также при этом возможен и убыток от валютной переоценки при снижении курса юаня относительно рубля.
- ✓ Инвестиции в российские облигации в юанях **не связаны с западной инфраструктурой**, а поэтому инфраструктурные риски от санкций низкие.

Стратегия «Инвестиции в золото»

Основные параметры

- ✓ Базовый актив – финансовые инструменты, связанные с драгметаллами.
- ✓ Рекомендуемый срок инвестирования – от 3 лет.
- ✓ Ожидаемая доходность стратегии – доходность индекса золота.
- ✓ Допустимый риск – агрессивный.
- ✓ Стратегия предоставляет возможность инвестирования в финансовые инструменты, связанные с драгоценными металлами. Может быть интересна для тех Клиентов, которые хотят сохранить свои активы от инфляции и валютных рисков. Инвестирование осуществляется через приобретение паев «золотых» БПИФ, акций золотодобывающих компаний и так называемых «золотых» облигаций.

Возможности

- ✓ Стоимость золота на мировых биржах определяется в долларах США, что может нивелировать потенциальные потери в случае девальвации рубля.
- ✓ Принято считать, что золото имеет корреляцию с показателями инфляции, в случае роста инфляции – золото начинает расти в стоимости, при снижении инфляции – стоимость золота падает.

Преимущества

- ✓ Данная стратегия предоставляет возможность инвесторам диверсифицировать свои вложения в финансовые инструменты не связанные с динамикой фондовых и долговых рынков, а нацелена на получение дохода, привязанного к росту цен на золото.

Индекс золота (индекс МосБиржи)



Изменение за все время 24,47%

Управляющий активами



Воронин Эдуард

Образование: высшее техническое и высшее экономическое.
Московский Государственный Технический Университет им. Баумана.

Опыт работ на финансовом рынке: с 1994 года.

2009-2021гг. - руководитель Департамента операций на фондовом и денежном рынках МБО ОРГБАНК. Отвечал за брокерскую и дилерскую деятельность банка, управление активами.

2007-2008гг. - возглавлял УК БКС. Сфера деятельности управляющей компании – индивидуальное доверительное управление, управление активами негосударственных пенсионных фондов и страховых компаний, открытыми и закрытыми паевыми фондами, средствами пенсионных накоплений граждан. Объем активов под управлением УК БКС составлял более 4 млрд рублей.

2005-2007гг. - заместитель генерального директора по работе с клиентами УК Метрополь. Отвечал за развитие продуктов управляющей компании, привлечение и сопровождение клиентов.



Общество с ограниченной ответственностью «ББР БРОКЕР»

Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 040-14140-100000 от 14.07.2022 выдана Банком России без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление дилерской деятельности № 040-14141-010000 от 14.07.2022 выдана Банком России без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-14142-001000 от 14.07.2022 выдана Банком России без ограничения срока действия.

Член Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР)

Настоящий документ не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и финансовые инструменты, а также операции, упомянутые в нём, могут не соответствовать инвестиционному профилю и инвестиционным целям и/или ожиданиям адресата.

Предыдущие результаты по любому инвестиционному инструменту и/или операции не являются гарантией аналогичных будущих результатов по подобным инструментам и операциям.

191186 г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская 14 лит. А. Тел.: 8 (812) 372-77-07