

Стратегия доверительного управления

«Гонконг. Авторский метод MAX*»

Валюта – рубль

Юрисдикция РФ

Доступна для
неквалифицированных
инвесторов

Срок договора – 5 лет

*MAX - макс
Не является инвестиционной рекомендацией. Не является банковским вкладом,
на данный продукт не распространяется система страхования вкладов АСВ.

«Гонконг. Авторский метод. МАХ*»

В основе стратегии лежит собственная математическая модель управляющего, которая позволяет с высокой вероятностью совершать результативные сделки. Для включения в портфель выбираются только избранные активы, которые, среди прочего, имеют высокую экономическую эффективность и несправедливо низко оцениваются рынком. Дополнительную устойчивость портфелю дает управление уровнем его загрузки.

У стратегии есть ряд дополнительных плюсов:

- широкая диверсификация по эмитентам и отраслям;
- оперативное управление активами с помощью собственной модели управляющего, которая позволяет выявлять наиболее оптимальные вопросы для входа в бумаги;
- возможность инвестировать в перспективной валюте – гонконгском долларе, который сильно коррелирует с долларом США, но при это не относится к недружественным валютам**

Избранные идеи для портфеля***

Акция	Описание компании
Alibaba	Китайская публичная компания, работающая в сфере интернет-коммерции, владелец веб-порталов Taobao.com, Tmall, Alibaba.com, AliExpress и ряда других
Li Auto	Производитель электромобилей
CK Hutchison	Один из крупнейших многопрофильных конгломератов Китая
WH Group	Китайская компания сегмента пищевой промышленности, один из крупнейших производителей охлаждённой свинины и готовых мясных продуктов

*МАХ - макс

**Источник: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/2023491520-stoit-li-vkladyvat-sia-v-juan-i-gonkongskaa-dollar>

***Указаны избранные идеи, которые могут быть использованы для портфеля управляющим

Важное о стратегии



Портфель находится под постоянным контролем опытного Управляющего



Для работы с портфелем используется собственная математическая модель управляющего



Портфель предполагает лимиты по отдельным эмитентам (доля не может быть более 10%), а также по секторам (не более 40% на сектор)

ДУ «Гонконг. Авторский метод. МАХ*»

Как работает стратегия

Шаг 1. Фундамент

- Составляется шорт-лист фундаментально сильных компаний
- Список обновляется каждый квартал

Шаг 2. Тайминг

- Авторская математическая модель показывает момент покупки
- Пересмотр позиций по сигналам модели и норме прибыли

Шаг 3. Контроль риска

- Управление риском через регулирование загрузки портфеля
- Диапазон от 60 до 100%
- Лимиты на эмитентов и секторы

Управляющий — Максим Шеин

В 1997 году присоединился к команде БКС и работает в компании по настоящее время. Начинал карьеру в компании аналитиком, потом руководил аналитическим отделом. В 2001 году проходил стажировку в UBS в США. В 2006 году стал лауреатом номинации «Лучший аналитик года» национального конкурса «Элита фондового рынка». Был главным инвестиционным стратегом БКС. С 2015 года занимается управлением активами, специализируется на акциях иностранных компаний.

Окончил экономический факультет Новосибирского государственного университета по специальности «Применение математических методов в экономике».

С 2021 года ведет шоу «Без плохих новостей» на Youtube-канале БКС.



ДУ «Гонконг. Авторский метод. МАХ*»

Прогнозируемая доходность	15% годовых**
Минимальная сумма инвестиций	300 000 ₽
Срок договора	5 лет
Инвестиционный профиль	Сверхагрессивный
Комиссии	<ul style="list-style-type: none">• 1,8% за управление• 15% вознаграждение управляющего за успех• 5% резервируется апфронт***
Отчетность о результатах ДУ	Ежеквартально
Сроки вывода средств из ДУ	20 рабочих дней

*МАХ - макс

**Показатель прогнозируемой доходности соответствует стандартному инвестиционному профилю — «Сверхагрессивный». В соответствии со стандартным инвестиционным профилем «Сверхагрессивный» прогнозируемый риск составляет 60% от вложенного капитала, инвестиционный горизонт - 1 (Один) год.

*** Способ взимания комиссии за управления, при котором управляющий единовременным платежом списывает из поступивших в управление денежных средств клиента сумму, образующую резерв для оплаты комиссии за управление на протяжении срока действия Договора. После и в случае исчерпания резерва комиссия за управление списывается в стандартном режиме.

Предоставленные материалы и указанная в них информация не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в них, могут не подходить вам, не соответствовать вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, знаниям, инвестиционным целям, отношению к риску и доходности. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. АО УК «БКС» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения упомянутых операций либо инвестирования в упомянутые финансовые инструменты.

Информация не может рассматриваться как публичная оферта, предложение или приглашение приобрести или продать какие-либо ценные бумаги, иные финансовые инструменты, совершить с ними сделки. Информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещаний в будущем доходности вложений, уровня риска, размера издержек, безубыточности инвестиций. Результат инвестирования в прошлом не определяет дохода в будущем. Не является рекламой ценных бумаг. Перед принятием инвестиционного решения инвестору необходимо самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки, свою готовность и возможность принять такие риски. Клиент также несет расходы на оплату брокерских и депозитарных услуг, услуг регистратора, иные расходы, подлежащие оплате клиентом. Подробная информация на сайте АО УК «БКС»: <https://bcs.ru/am/trust/documents>.

Услуги по доверительному управлению оказывает АО УК «БКС», лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 050-12750-001000 от 10.12.2009 г. Выдана ФСФР. Без ограничения срока действия

С информацией об УК, в том числе порядке направления обращений (жалоб), иной информацией можно ознакомиться: <https://bcs.ru/am/company/disclosure>. Оказываемые управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов, денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Прежде чем передать денежные средства и/или ценные бумаги

в доверительное управление, следует внимательно ознакомиться с регламентом доверительного управления.

Указание примера ожиданий инвестора, его инвестиционных целей, инвестиционного профиля драйверов роста является предположительным и не является обещанием гарантий уровня риска, доходности, эффективности управления активами, размера и стабильности издержек, доходов, безопасности инвестиций.

Информация об Управляющем и финансовой услуге: <https://bcs.ru/am/f/company/information-disclosure.pdf>.

Ставка комиссии за управление ДУ «Гонконг. Авторский метод. МАХ*» составляет 1,8% (одну целую восемь десятых процента) годовых. Ставка порогового уровня дохода составляет 0% (ноль процентов). Ставка вознаграждения управляющего составляет 15% (пятнадцать процентов). Ставка комиссии за управление (апфронт) – 5% (пять процентов). Срок действия договора – 5 (пять) лет. При выводе Объектов доверительного управления из доверительного управления по инициативе Учредителя до истечения первого трёхлетнего срока действия Договора (в том числе в случае перевода Объектов доверительного управления на другие договоры доверительного управления, заключенные между Учредителем и Управляющим) Комиссия за управление увеличивается на величину, определяемую в порядке, предусмотренном особыми условиями стратегии, изложенными в Приложении № 8 к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты АО УК «БКС» (далее Регламент). Указанная выше корректировка не производится при выводе активов после продления срока действия Договора на следующие 5 лет.

Описание основных инвестиционных целей стратегии и инвестиционной стратегии управляющего не является гарантией доходности доверительного управления.

Более подробно с информацией, обязательной к раскрытию по стандартным стратегиям доверительного управления, с рисками, с условиями доверительного управления вы можете ознакомиться на официальном сайте АО УК «БКС»: <https://bcs.ru/am/trust/documents>.

*МАХ - макс