

Эффективное управление активами  
компенсационных фондов СРО

## Принципы эффективного управления

Компенсационные фонды созданы для обеспечения ответственности.

Управление компенсационными фондами основано на ответственности.

## ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ УК "ДОХОДЪ"

**100%-ная СОХРАННОСТЬ  
ИНВЕСТИЦИЙ**



**до 90% ДОХОДНОСТИ  
ФОНДОВОГО РЫНКА**

Надежность управляющей  
компании

Юридические обязательства

Стратегия управления  
как технология обеспечения  
гарантии

Математическая модель  
управления

Отзыв денежных средств  
в кратчайшие сроки

Контроль за управляющим  
и абсолютная прозрачность  
стратегии

## Гарантии

### НАДЕЖНОСТЬ КОМПАНИИ

- Финансовая группа ДОХОДЪ успешно работает на фондовом рынке с 1993 года. В бизнес-сообществе имеет репутацию профессионального и надежного партнера.
- 10-ое место по количеству клиентов и 25-ое место по биржевым оборотам (рэнкинг крупнейших инвестиционных компаний по итогам 2009 г., ИА РБК)
- Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.
- Совокупный собственный капитал ФГ «ДОХОДЪ» - более 370 млн. рублей (расчет в соответствии с требованиями ФСФР России).
- Прозрачная структура собственности (никаких оффшорных структур).
- Объем активов в доверительном управлении более 2,5 млрд. рублей.

### ЮРИДИЧЕСКИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- Управляющая компания гарантирует возврат полного объема инвестируемых средств по прошествии инвестиционного периода.
- Вознаграждение управляющей компании рассчитывается из дохода, полученного в результате управления. В случае нулевого дохода управляющая компания не получает ничего. Стратегия исключает получение убытка.

### ТЕХНОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ГАРАНТИИ

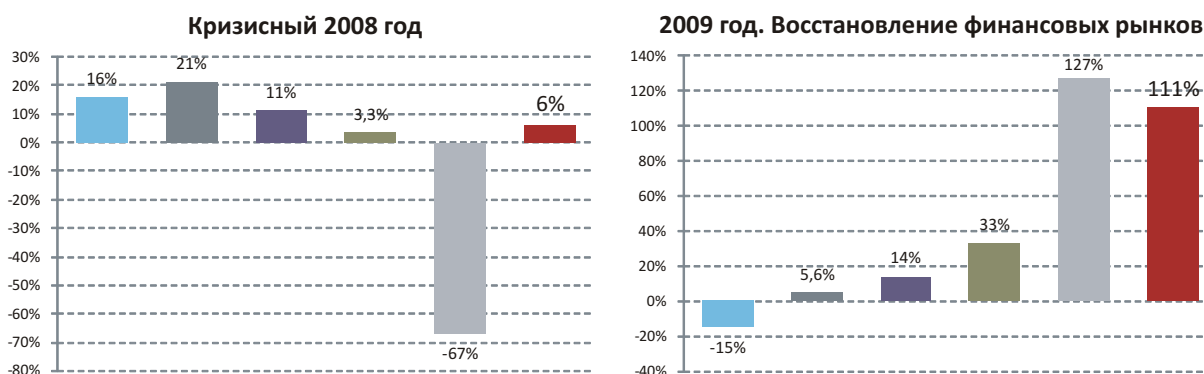
- Стратегия управления основана на разделении инвестиций на рисковую (акции и инструменты срочного рынка) и безрисковую (самые надежные облигации) части и управлении ими на основе постоянных пропорций относительно минимальных уровней доходности.
- Правила управления гарантируют сохранность инвестируемых средств.
- Стресс-тесты подтверждают надежность стратегии даже при возможности снижения рыночных цен на 10-15% в день.
- Возможность получения до 90% роста фондового рынка при 100% сохранности вложений

СТРАТЕГИЯ МОЖЕТ БЫТЬ АГРЕССИВНОЙ ИЛИ КРАЙНЕ КОНСЕРВАТИВНОЙ. ЭТО МОЖЕТ ОТРАЗИТЬСЯ НА ДОХОДНОСТИ, НО НЕ ПОВЛИЯЕТ НА ГАРАНТИЮ 100%-НОЙ СОХРАННОСТИ ВЛОЖЕННЫХ СРЕДСТВ.

## Доходность

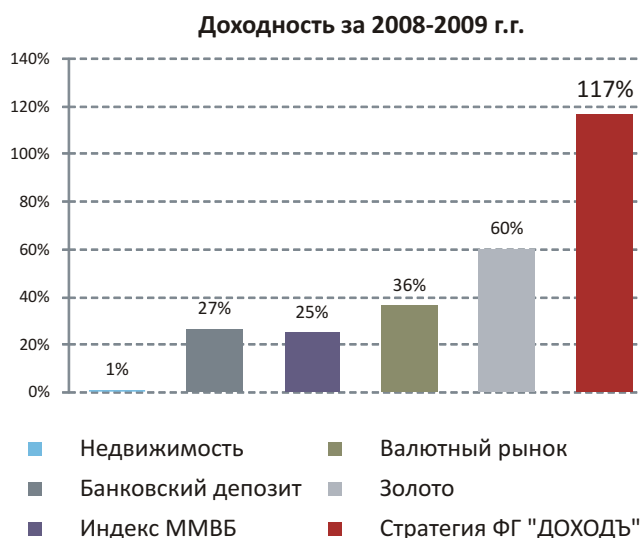
Сохраняя вложенный капитал, Вы также получаете возможность заработать на фондовом рынке. Доходность индекса ММВБ10 в 2009 году составила 150%. Индекс ММВБ вырос на 127%. Индекс корпоративных облигаций прибавил 46.5%. Это в 2-3 раза больше потерь кризисного 2008 года. Возможности роста еще далеко не исчерпаны. Этими возможностями необходимо пользоваться. И наша стратегия позволяет делать это.

Диаграмма показывает результаты применения стратегии в 2008 и 2009 годах, а также совокупный результат за два года. Заложенные в модели правила полностью оберегают активы фонда от обесценения в кризисный 2008 год и «забирают» 90% роста рынка в 2009 году. Относительно низкая доходность 2008 года полностью компенсируется сильным ростом рынка в 2009-ом. Совокупный результат стратегии за два года - лучший среди всех инструментов инвестирования.



**117%**

Совокупный результат стратегии ФГ "ДОХОДЪ" за два года - лучший среди всех инструментов инвестирования.

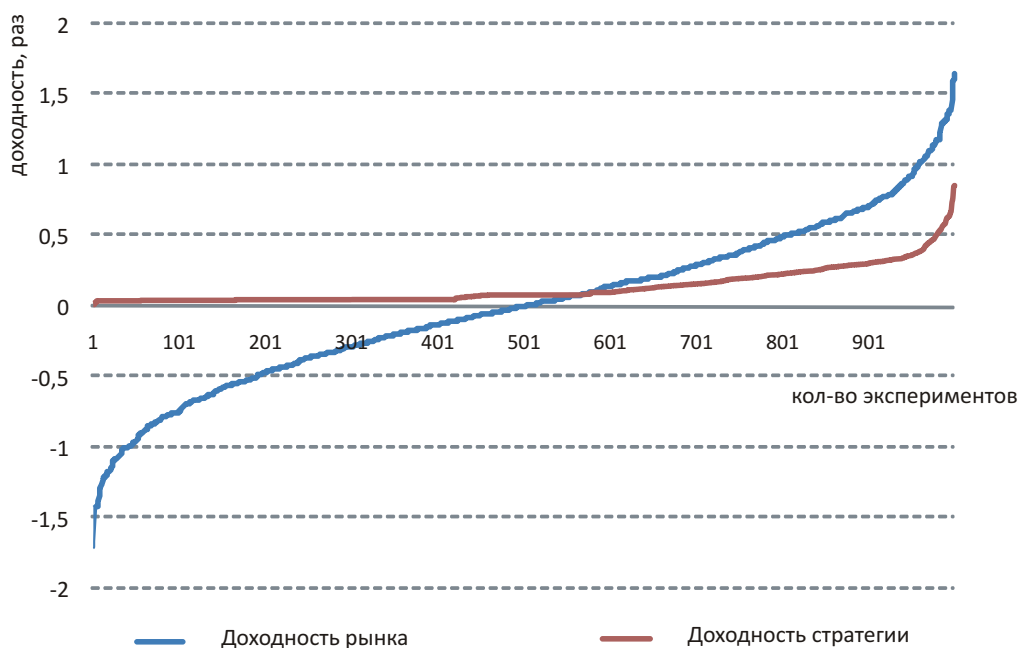


## Отзыв денежных средств в кратчайшие сроки

Ликвидность используемых инструментов и денежная «подушка» позволяют осуществлять быстрый вывод средств фонда при возникновении страховых случаев. При этом сохранность оставшихся в управлении средств по-прежнему гарантируется, так же как и остается возможность получения максимальной доходности.

## Результаты стресс-теста

- Мы провели множество исследований, чтобы убедиться в эффективности стратегии, включая стресс-тесты, учитывающие возможность падения рынка на 10-20% в день. Результаты показали, что, следуя правилам управления, доходность портфеля никогда не опустится ниже 0.5%. Это подтверждают и тесты, проведенные на реальных данных.
- Диаграмма показывает устойчивость стратегии к самым сильным колебаниям рынка на серии из 1000 экспериментов, каждый из которых моделировал годовое движение цен на рынке акций. Минимальная доходность 0.5% встречается в 1% случаев.



## Требования законодательства к размещению средств компенсационных фондов СРО

### ГРАДОСТРОИТЕЛЬНЫЙ КОДЕКС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Средства компенсационного фонда саморегулируемой организации могут быть размещены в активы в целях сохранения и увеличения размера фонда.

Не допускается размещение средств на банковских счетах членов СРО и в их ценные бумаги.

### ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН "О САМОРЕГУЛИРУЕМЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ"

Размещение средств компенсационного фонда осуществляется через управляющие компании, если иное не установлено Федеральным законом.

### ТРЕБОВАНИЯ К СОСТАВУ ИНВЕСТИЦИЙ

- В государственные ценные бумаги Российской Федерации должно быть инвестировано не менее 10% средств компенсационного фонда.
- В объекты недвижимости может быть инвестировано не более 10% средств компенсационного фонда.

Дополнительные требования к составу и структуре средств фонда определяются инвестиционной декларацией, принятой СРО.

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА «ДОХОДЪ» предлагает широкий спектр услуг на фондовом рынке частным лицам и корпоративным клиентам.

СОСТАВ ГРУППЫ: Инвестиционная компания «ДОХОДЪ», Управляющая компания «ДОХОДЪ», Консалтинговое агентство «D & K» и др.

### ■ ОАО «ИК «ДОХОДЪ»

ИК «ДОХОДЪ» – одна из ведущих инвестиционных компаний Северо-Запада, стабильно работает на фондовом рынке с 1993 года. Входит в группу надежности «А-» (высокая надежность, третий уровень) по классификации Национального рейтингового агентства. Компания предлагает частным и корпоративным клиентам традиционное брокерское обслуживание, интернет-трейдинг, аналитику, услуги депозитария и спецдепозитария. Активно развивает сектор услуг для корпоративных клиентов, в частности, корпоративный консалтинг: привлечение инвестиций в предприятия, защита и реформирование бизнеса. Компания имеет статус финансового консультанта на рынке ценных бумаг, является уполномоченным финансовым консультантом фондовой биржи РТС и листинговым агентом фондовой биржи ММВБ.

### ■ ООО «УК «ДОХОДЪ»

УК «ДОХОДЪ» активно работает на фондовом рынке с 2004 года. Успешно управляет активами семи открытых ПИФов и закрытого ПИФа, а также осуществляет индивидуальное доверительное управление активами корпоративных и частных клиентов с использованием собственной программной разработки «Робот-управляющий».

### ■ КОНСАЛТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО «D & K»

Основным направлением деятельности агентства является комплекс услуг по разработке и реализации инструментов покрытия рыночных рисков для малого и среднего бизнеса. «D&K» осуществляет все этапы создания продуктов, основой которых являются свопы и опционы на процентные ставки, курсы валют, цены товаров.

В бизнес-сообществе ФГ «ДОХОДЪ» имеет репутацию открытой, высоко технологичной компании и достойного, надежного партнера.

## Финансовая группа «ДОХОДЪ»

ООО "УК "ДОХОДЪ" предлагает саморегулируемым организациям воспользоваться преимуществами описанной выше стратегии. Наши специалисты готовы проконсультировать по любым вопросам, связанным с размещением средств компенсационного фонда и разработкой инвестиционной декларации.

- Санкт-Петербург  
наб. канала Грибоедова, д. 6/2, лит. А
- Генеральный директор ООО «УК «ДОХОДЪ» Бородатова Маргарита Витальевна
- Тел.: (812) 635-68-61  
[www.dohod.ru](http://www.dohod.ru)

ООО "УК "ДОХОДЪ". Лицензия ФСФР на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00612 от 20.12.2008 г. Лицензия ФСФР на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №178-09678-001000 от 14.11.2006 г.