

# ОПИФ РФИ «ДОХОДЪ. Валютные облигации. Мировой рынок»

Краткое наименование стратегии	ОПИФ РФИ «ДОХОДЪ. Валютные облигации. Мировой рынок»
Инвестиционная цель	<ul style="list-style-type: none"> <li>Получение устойчивой доходности в долларах США, превосходящей банковский депозит при умеренных рисках.</li> <li>Широкая диверсификация вложений в облигации на рынке США и развивающихся рынках с акцентом на последние.</li> <li>Создание среднесрочного портфеля (3-5 лет), включающего облигации с краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными сроками погашения.</li> <li>Минимизация страновых рисков российских эмитентов.</li> </ul>
Стиль управления	Активно-пассивное управление
Тип распределения активов	Тактическое распределение активов
Описание стратегии	<p>Портфель фонда формируется из облигаций крупных корпоративных эмитентов, а также государственных облигаций, номинированных в долларах США. Управляющий может использовать акции биржевых фондов облигаций (ETF) для большей диверсификации и оптимизации затрат. Акцент делается на рынки облигаций развивающихся стран. Доля российских эмитентов не превышает 10% для избегания страновых рисков инвесторов. Целевой средний срок погашения облигаций составляет 3-5 лет и изменяется в зависимости от мнения управляющего относительно изменений процентных ставок.</p> <p>Временно свободные денежные средства инвестируются на денежном рынке в операции РЕПО с ЦК.</p>
Использование заемных средств	Использование заемных средств запрещено
Бенчмарк	Средняя доходность банковского депозита в долларах США + 1%.
Открытие коротких позиций	Открытие коротких позиций по ценным бумагам не допускается
Правила ребалансировки	Ежеквартальная ребалансировка
Используемая методика оптимизации	Оптимизация портфеля не используется
Источник базовой структуры портфеля	Не применяется
Использование мнений аналитической службы	Мнения используются

## Ограничения на структуру активов

В каждый момент времени инвестиционный портфель должен удовлетворять требованиям применяемого регламентирующего документа (Правил паевого инвестиционного фонда), а также следующим условиям:

1. Доля остатков денежных средств в Т0 не может превышать 10% от стоимости чистых активов за исключением случаев возникновения существенных денежных потоков (крупные внесения и отзывы, дивиденды и пр.).

2. Открытие коротких позиций не допускается.
3. Использование заемных средств запрещено.
4. Доля акций не может превышать 10% чистых активов, кроме случаев размещения свободных денежных средств в операции РЕПО с ЦК.
5. Доля активов в рублях не может превышать 10% от стоимости чистых активов за исключением случаев возникновения существенных денежных потоков (крупные внесения и отзывы, дивиденды и пр.).
6. Суммарная доля одного эмитента не превышает 10% стоимости чистых активов.
7. Кол-во эмитентов, облигации которых включены в портфель – не менее 50.
8. Временно свободные денежные средства инвестируются в операции РЕПО с ЦК сроком не более 3 дней.

**Управляющий директор  
(глава инвестиционного комитета)**

Утверждаю: \_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

**Управляющий**

Ознакомлен: \_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

**Риск-менеджер**

Ознакомлен: \_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

