

# ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ:

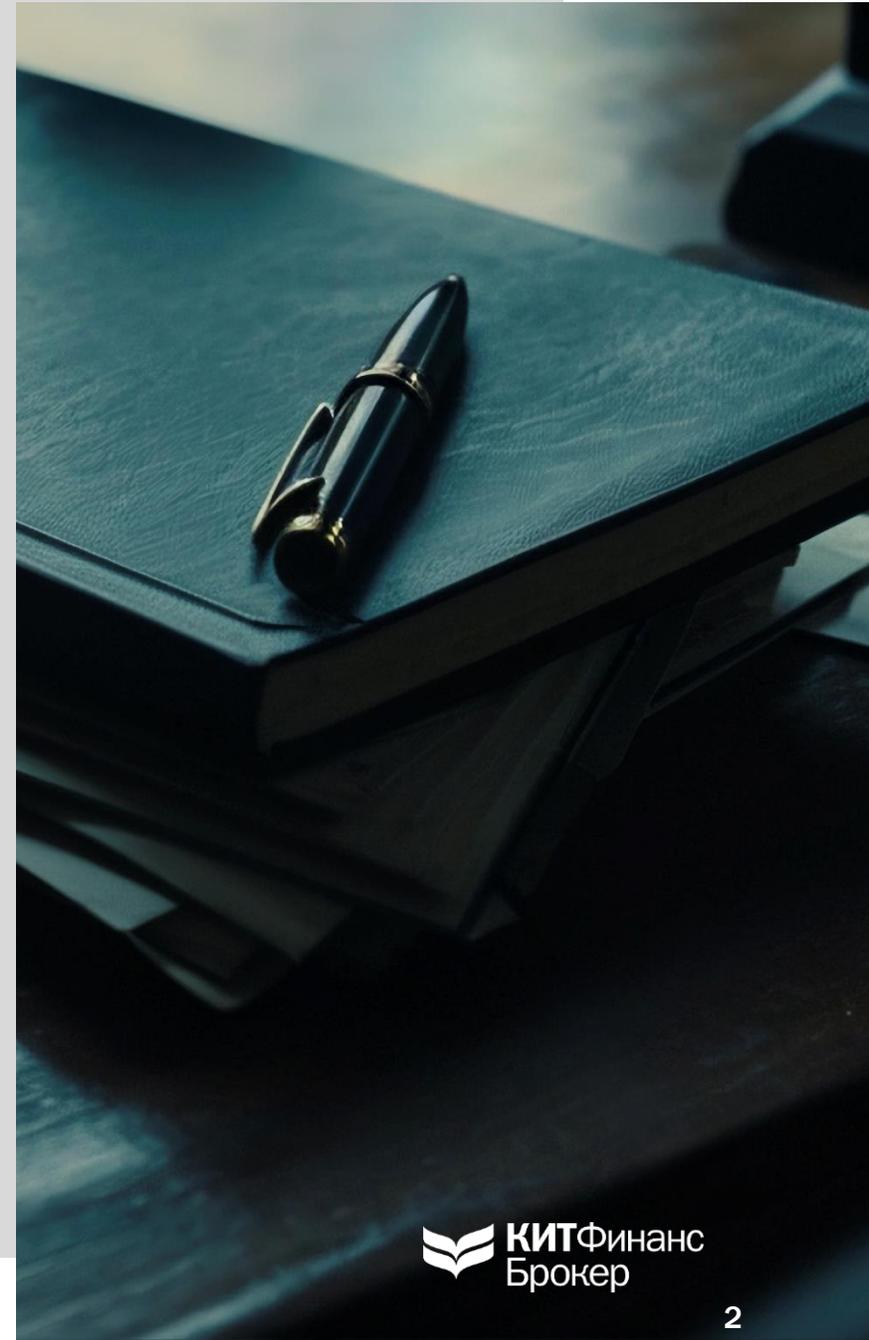
## Валютная стратегия



# ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ (ДУ): ВАЛЮТНАЯ СТРАТЕГИЯ

Доверительное управление: разумные возможности фондового рынка. Диверсифицируйте активы и используйте более эффективный способ для роста ваших накоплений и их защиты от инфляции!

- **Частный инвестор передает активы в управление** профессиональному Управляющему (в сопровождении всех регламентирующих документов);
- **Управляющий формирует портфель** (облигации, только российских эмитентов, 1 и 2-ой эшелон)
- **Стратегия управления подбирается индивидуально** в соответствии с инвестиционными предпочтениями учредителя управления;
- **Полное право собственности** на активы и доходы **остается у инвестора**;
- **Управление активами осуществляется** портфельными управляющими с большим опытом работы на фондовом рынке с квалификационными аттестатами по управлению ценными бумагами;
- **В любой момент** активы можно вывести из ДУ.





### **Доступность**

Минимальный порог инвестирования в индивидуальные стратегии ДУ от 6 000 000 руб. ДУ не требует от вас специальных знаний, детального анализа рынка и самостоятельной торговли.

### **Надежность**

Действия портфельных управляющих регулируются законом, инвестиционной декларацией, инвестиционным профилем и контролируются ЦБ РФ.

### **Профессионализм**

Ваши активы – под управлением профессионалов КИТ Финанс Брокер с большим опытом работы на рынке. Доступен трек-рекорд всех стратегий.

### **Безопасность**

Все активы на счетах ДУ хранятся отдельно от активов брокера и учитываются отдельно по каждому клиенту в НРД.

### **Взаимная выгода**

Вознаграждение за успех напрямую зависит от финансовых результатов управления, поэтому управляющий заинтересован в увеличении стоимости активов.

### **Прозрачность**

Ежеквартально приходят отчёты Управляющего в соответствии с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ и НАУФОР.

# ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ: ВАЛЮТНАЯ СТРАТЕГИЯ

## Для квалифицированных инвесторов

Стратегия управления с порогом входа от **6 млн. рублей** для квалифицированных инвесторов..

Управление активами осуществляется в рамках **индивидуально составленных для каждого Клиента инвестиционного профиля и инвестиционной декларации**. Раз в месяц Клиент получает аналитический отчет с комментариями специалистов по составу портфеля, динамике доходности, сделкам и ситуации на рынке.

## Затраты инвестора:

Стратегия	Облигационная
Порог входа	6 млн. руб.
Ожидаемая доходность	Около 7-8% USD
Инвестиционный горизонт	1 год
Инструменты	Облигации с привязкой к USD/EUR и расчетами в рублях
Тип управления	Пассивная
Комиссия за управление, % годовых (списывается ежеквартально от средней стоимости чистых активов)	1%
Комиссия за успех (списывается по итогам календарного года от инвестиционного дохода)	-

## Преимущества Валютной стратегии ДУ

- **Доходность выше банковского депозита.** Активное управление портфелем позволяет зарабатывать дополнительную доходность, компенсирующую расходы на управление и налоговый арбитраж.
- **Все деньги всегда работают.** Управляющий сам реинвестирует купоны, приходящие на счет. Возможен механизм работы по типу рантье: купоны не реинвестируются, а аккумулируются и выводятся на банковский счет клиента по согласованному графику.
- **Ликвидность рынка – проблема управляющего, а не клиента:** управляющий лично торгует на рынке, стремясь покупать и продавать бумаги по лучшим ценам. Клиенту не надо следить за котировками, переставлять заявки, тратить время на набор и разгрузку позиции, искать возможности ребалансировки.
- **Спекулятивные сделки:** пользуясь тем, что в ДУ нет брокерской комиссии за сделки, управляющий может отыгрывать спекулятивные возможности, возникающие на рынке, которые приносят дополнительную доходность. Мы отыгрываем расхождения спредов, изменения кривых, динамично управляем дюрацией портфелей.
- **Участие в первичных размещениях.** Управляющие сами выбирают интересные новые выпуски и покупают их на размещениях, что часто позволяет заработать 1-2 % цены за первые несколько недель торгов.
- **Диверсификация и мониторинг кредитного качества.** В портфеле ДУ выпуски более 10 эмитентов. Управляющий следит за финансовой устойчивостью включенных в портфель компаний. Опыт и экспертиза управляющего позволяет минимизировать риск дефолтов.
- **Контроль.** Управляющий совершает сделки только в рамках стратегии, а его действия ограничены Инвест Декларацией
- **Любые вводы-выводы без комиссий** (в отличие от ПИФов). Вывод средств занимает на практике от 2 до 5 дней.

# ТРЕК-РЕКОРД СТРАТЕГИЙ – ФЕВРАЛЬ 2026

# ВАЛЮТНАЯ

Стратегия: индивидуальная валютная

Срок: активна 2 года

Доходность: 17,13% за все время (9,04% среднегодовая)

За все время



# ТРЕК-РЕКОРД СТРАТЕГИЙ – ФЕВРАЛЬ 2026

# ВАЛЮТНАЯ

Стратегия: индивидуальная валютная

Срок: активна 2 года

Доходность: 17,13% за все время (9,04% среднегодовая)

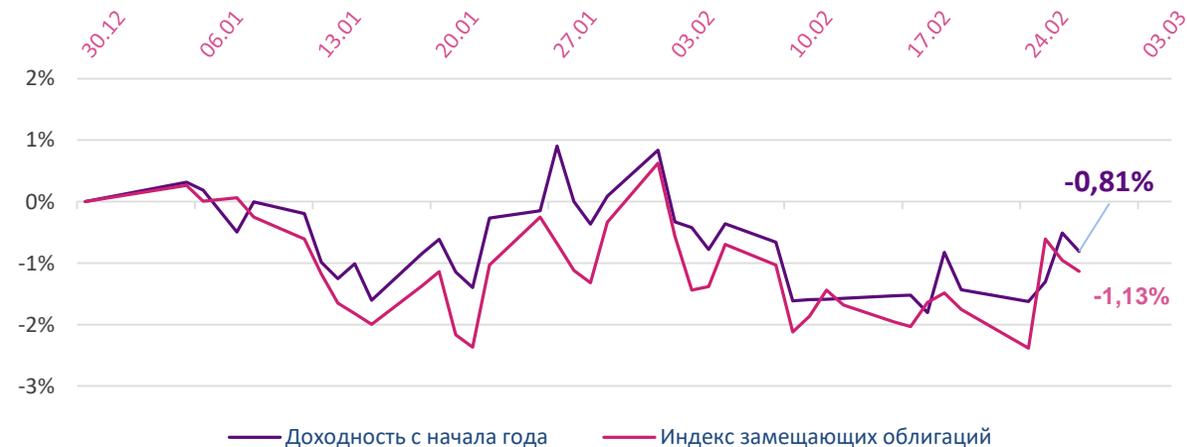
За 2024 год



За 2025 год



За 2026 год



# ПРИМЕР АНАЛИТИЧЕСКОГО ОТЧЕТА



## СОСТОЯНИЕ ПОРТФЕЛЯ

**\$73 144,77**

ДОХОДНОСТЬ

**▲ 17,22%**

ДОХОД\*

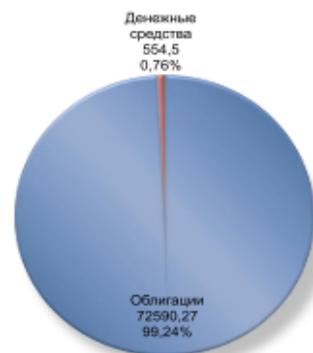
**\$10 743,55**

ЗАВЕДЕНО

**\$0,00**

ВЫВЕДЕНО

**\$0,00**



## ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ПОРТФЕЛЯ, %



## ИНСТРУМЕНТЫ

	Количество	Цена**	Оценка, USD	Доход, USD	Доля, %
РУБ	44639,31		554,50		0,76
Газпром капитал облдт09	13	79,50	11 262,86	▲ 927,26	15,40
Инвест КЦ оббП01	104	99,61	10 713,39	▲ 353,99	14,65
Газпром капитал оббЗП14	10	102,90	10 067,68	▼ 222,31	13,76
Атомэнергопром оббП06	8	100,00	8 025,23	▼ 22,77	10,97
ЕвразХолдинг Финанс оббЗП03	71	103,93	7 306,73	▼ 79,22	9,99
НОВАТЭК оббП05	7	102,94	6 987,79	▼ 218,13	9,55
Тинькофф Банк обб4undt	8	77,55	6 097,63	▼ 106,37	8,34
НОВАТЭК оббП02	45	94,23	4 473,15	▲ 232,95	6,12
СИБУР Холдинг оббП03	26	105,86	3 002,76	▲ 38,66	4,11
СИБУР Холдинг оббП08	27	101,51	2 675,77	▼ 65,03	3,66
АЛЬФА-БАНК обб13	2	100,50	1 975,26	▼ 34,72	2,70

## ДИНАМИКА АКТИВОВ, млн



\* - доход = оценка портфеля на конец отчетного периода по рыночной цене – оценка портфеля на начало отчетного периода по рыночной цене +/- движение капитала  
 \*\* - средневзвешенная цена покупки

# ПРОФЕССИОНАЛИЗМ. НАШИ УПРАВЛЯЮЩИЕ



## Василий Копосов

### Начальник управления по инвестиционным продуктам КИТ Финанс Брокер

Окончил Санкт-Петербургский государственный политехнический университет по специальности «Математические методы в экономике». Кандидат экономических наук. Квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка 1.0 и 5.0. 15 лет на финансовых рынках. В 2016-2019 гг. возглавлял Отдел анализа финансовых рынков в КИТ Финанс Брокер. Затем работал в Москве в крупной УК, где отвечал за структурные продукты. С 2021 года Управляющий индивидуальными и стандартными стратегиями ДУ в КИТ Финанс Брокер.

# КОНТАКТЫ



**8 800 700 00 55**

8 (812) 611 00 00

8 (495) 401 52 13



**Санкт-Петербург**, ул. Марата, 69-71, БЦ  
«Ренессанс Плаза», блок Б, 7 этаж

**Москва**, ул. Большая Ордынка, дом 37/4  
строение 1



[sales@brokerkf.ru](mailto:sales@brokerkf.ru)  
[www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

---

КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг выданы на осуществление:

— дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),

— деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (выдана ФСФР России),

— депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (выдана ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.



Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях. Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является инвестиционной рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений. Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре информации. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (АО). КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.

Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе настоящего обзора, аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

В оформлении использованы изображения, созданные при помощи искусственного интеллекта с сайта freepik.com