

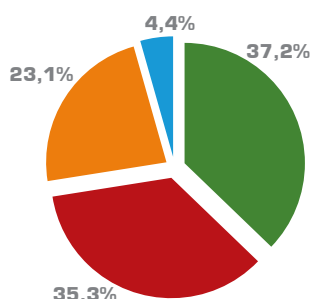
Доверительное управление: Активный портфель

Отличительной чертой портфеля является активный подход к инвестициям, который подразумевает возможность частого пересмотра состава портфеля и реализации идей с учетом новых условий на рынке. Решения по изменению состава портфеля принимаются инвестиционным комитетом ИК «Фридом Финанс» еженедельно.

Параметры портфеля:

Цель: 12-20% годовых в долларах
Рекомендованный срок инвестиций: от 12 месяцев
Уровень риска: ниже среднего
Активы: акции, ETF, опционы
Комиссия: 0,1% за сделку + 20% от прибыли ежеквартально

Ориентировочная структура портфеля:



- **Invest** - долгосрочные инвестиции в крупнейшие компании и ETF
- **Idea** - среднесрочные идеи из быстроразвивающихся секторов
- **Spec** - Краткосрочные спекулятивные идеи
- **Cash** - свободные средства

Требования к акциям/ETF:

- Ликвидность не менее 300 тысяч в день
- Цена акции не менее \$5

Риск-менеджмент:

- Доля 1 актива не более 15%
- Доля 1 отрасли не более 40%
- Положения шорт не более 50% СС
- Использование маржи не более 50% СС
- Стоп-лосс: только в спекулятивных сделках

Основную часть активного портфеля составляют инвестиции в акции крупнейших компаний, входящих в индекс S&P 500, обладающие наибольшим потенциалом роста. Идейная часть формируется из ценных бумаг эмитентов самых прорывных секторов экономики: инновации, биотехнологии и ИТ. Оставшаяся часть средств может быть инвестирована в краткосрочные спекулятивные идеи на основе технического анализа, либо в опционные стратегии.

Данный портфель не предполагает ограничений при выборе секторов экономики и времени инвестиций в отдельные активы, однако все акции, входящие в портфель, должны удовлетворять утвержденным требованиям ликвидности и риск-менеджмента.



Состав активного портфеля ДУ на 30 июня 2017 года

Эмитент	Тиккер	Сектор	Доля
The Southern Company	SO	Electric Utilities	6,5%
Microsoft Corporation	MSFT	Business Software & Services	10,8%
Financial Select Sector SPDR ETF	XLF	Financial	7,9%
International Business Machines Corporation	IBM	Information Technology Services	12,0%
Blue Apron Holdings, Inc.	APRN	Specialty Retail, Other	9,0%
General Dynamics Corporation	GD	Aerospace/Defense Products & Services	9,0%
Tintri, Inc.	TNTR	Technical & System Software	10,1%
Inogen, Inc.	INGN	Medical Instruments & Supplies	7,2%
Snap Inc.	SNAP	Internet Software & Services	4,8%
Twitter, Inc.	TWTR	Business Software & Services	8,4%
Nutanix, Inc.	NTNX	Technical & System Software	9,9%
Cash			4,4%