

**ДЕРИВАТИВНЫЙ ПОРТФЕЛЬ**

Сумма инвестиций:	<b>от \$100 000</b>	Целевая доходность, \$:	<b>26 - 45%</b>	Минимальный срок инвестирования:	<b>1 год</b>
Ликвидность:	<b>15 дней</b>	Stop loss:	<b>50%</b>	Вознаграждение управляющего:	<b>30% Комиссия за успех</b>

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ**

Данная высокодоходная стратегия предполагает географическую диверсификацию и широкий выбор производных финансовых инструментов, которые позволяют получить высокий доход при умеренных рисках.

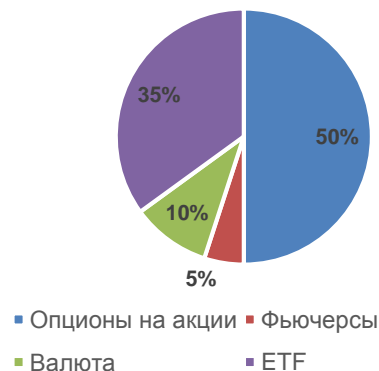
Основным инструментом в портфеле выступают опционы, фьючерсы и биржевые фонды, нацеленные на различные регионы и сектора экономики. В портфель также включены фьючерсные и опционные контракты на валюту, которые помимо генерирования прибыли позволяют захеджировать портфель от валютных рисков.

Благодаря такому набору активов перед инвестором открываются возможности заработка на любом тренде, в том числе и падающем, а также в любом регионе мира. Среди самых перспективных направлений в рамках стратегии – сектора, связанные с новыми технологиями: интернет-сервисы, облачное хранение информации, кибербезопасность, разработка инновационных аккумуляторов и портативных летательных аппаратов, а также биотехнологии.

В рамках данной стратегии могут осуществляться инвестиции в развивающиеся страны, такие как Китай, Бразилия, Индия и др. К тому же возможна покупка ETF на высокодоходные облигации, а также на акции корпораций, которые только осуществили IPO.

10 крупных позиций в I полугодии 2015 года	
Эмитент базового актива/название ETF фонда	Доля, %
Jabil Circuit Inc.	7,7
Signature Bank	7,3
Expedia Inc.	6,9
Gogo Inc.	6,6
Global X FTSE Greece 20 ETF	5,7
Garmin Ltd.	5,2
iPath Bloomberg Coffee SubTR ETN	5,1
Kindred Healthcare Inc.	4,5
AU Optronics Corp.	4,1
USD/RUB	3,2

**График №1 Структура портфеля**



**РИСК - МЕНЕДЖМЕНТ**

Показатели риска		Критерии риск - менеджмента	
Бета	1,47	Индексы	S&P1500, NASDAQ Composite, Russell 2000, STOXX Europe 600, FTSE 350, STOXX Asia/Pacific 600.
Альфа	2,2%	Лимиты	Опционы на акции – 40-50%, фьючерсы – 5-15%, валюты – 0-10%, ETF – 15-25%.
Кoeffициент Шарпа	1,24	Капитализация эмитентов/фондов	свыше 100 млн. долл. США
Кoeffициент Сортино	1,86	Средний дневной объем торгов	свыше 300 000 акций

**ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**  
Общество с ограниченной ответственностью «Кьюби Финанс». Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 077-12805-100000, Лицензия на осуществление дилерской деятельности № 077-12816-010000, Лицензия по управлению ценными бумагами № 077-12828-001000 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам в 2009 году без ограничения срока действия.  
Портфельное управление сопряжено с финансовым риском. Показатели доходности инвестиций в прошлом не могут служить ориентиром оценки результативности инвестиций в будущем. Стоимость инвестиций может как увеличиваться, так и уменьшаться, и клиенты могут в конечном итоге не получить первоначально инвестированную сумму. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций.  
ООО «Кьюби Финанс» рекомендует клиентам не использовать данный материал в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения. Инвестиционное решение должно быть основано на исчерпывающей информации. Перед принятием решений об инвестировании в портфельное управление необходимо проконсультироваться с финансовым советником.