



Ключевой инвестиционный информационный документ (КИИД) не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1. и 6.2. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и не является рекламой. Этот документ покажет Вам ключевую информацию о финансовом продукте: его природу, риски, комиссии, потенциальную прибыль и убытки, а также поможет Вам сравнить этот продукт с другими. Финансовый продукт, в отношении которого составлен КИИД, не является банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Название продукта	Стратегия ДУ "Первый Хедж Фонд"
Управляющая компания	Акционерное общество «Управляющая компания «Первая»
Тип продукта	Стандартная стратегия доверительного управления
Валюта продукта	USD
Срок продукта	Не ограничен
Защита капитала	Отсутствует
Выплата купонов	Отсутствует
Уровень ликвидности	1/3 (Вы можете выйти из продукта с существенными потерями)
Уровень диверсификации	1/2 (Риск одной компании/продукта в продукте существенный)

Инвестиционные цели

Портфель преимущественно из акций компаний с прогнозируемым ускоренным ростом капитализации
Ограничение убытков за счет динамического хеджирования. Вложения через ИПИФ.
Инвестиции в долларах США

Сроки инвестирования

- Срок инвестирования не ограничен
- Рекомендуемый срок инвестирования от 3 лет
- Интервалы инвестирования в стратегию: ежегодно с 01 апреля по 30 апреля включительно или с 01 октября по 30 октября включительно
- Инвестор в любой момент может подать уведомление на вывод денежных средств. Вывод денежных средств осуществляется после закрытия очередного интервала фонда, поэтому на его осуществление может потребоваться до 200 дней, в зависимости от даты подачи уведомления.

Юридическая оболочка

При заключении договора доверительного управления клиент передает профессиональному управляющему имущество в доверительное управление, а управляющий обязуется управлять этим имуществом в интересах клиента. При этом не происходит перехода права собственности на имущество от клиента к управляющему.

Продукт предназначен для квалифицированных инвесторов, которые

- Не имеют достаточного времени для самостоятельных инвестиций на фондовом рынке
- Нацелены получить доход больше чем по вкладу, но не готовы сильно рисковать
- Готовы инвестировать от 15 тыс. долларов в канале «СберПервый»

Риск-рейтинг: Умеренный

Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту.
Продукт не имеет защиты капитала, поэтому вы можете потерять все или часть своих инвестиций.

1	2	3	4	5	6	7
Ниже риск						Выше риск

Умеренный (3): 10-20% — это возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев.
Указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений.

Основные риски продукта

Рыночный риск
Проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Риск контрагента
Проявляется в риске неисполнения обязательств со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям.

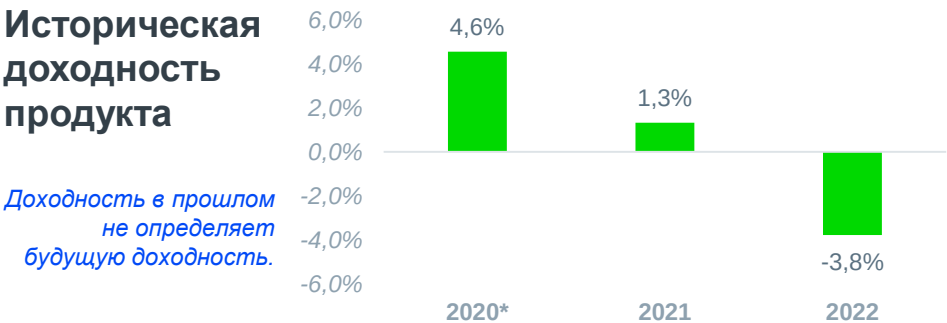
Инфраструктурный риск
Риск невыплаты денежных средств, который может возникнуть из-за введенных запретов на проведение расчетных операций, наложения мер ограничительного характера на эмитента ценных бумаг и/или иную финансовую структуру, связанную с проведением расчетов, риск блокировки активов в иностранных депозитариях (в том числе Euroclear/Clearstream и других), в банках и иных финансовых институтах в недружественных юрисдикциях, с риском потери всей суммы денежных средств (ценных бумаг), инвестированных в эти финансовые инструменты.

Риск банкротства эмитента акций
Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Что будет с активами клиента в случае прекращения деятельности/ банкротства или аннулирования лицензии Управляющей компании?

При прекращении деятельности Управляющей компании, признании Управляющей компании банкротом и открытии конкурсного производства или при аннулировании лицензии Управляющей компании действие лицензии Управляющей компании прекращается. В таком случае договоры доверительного управления подлежат прекращению, а имущество, находящееся в доверительном управлении по таким договорам, возвращается клиентам.
При этом в случае признания Управляющей компании банкротом, имущество, находящееся у нее по договорам доверительного управления, в конкурсную массу не включается.

Историческая доходность продукта



Период	Доходность на 30.06.2023
--------	--------------------------

* Доходность за 2020 год посчитана с 30.05.2020 по 31.12.2020

Доходность стратегии указана с учетом комиссий за управление и за успех. Взимание комиссий управляющей компании уменьшает доходность инвестиций.

Дата запуска
Стратегия была запущена 30 мая 2020 года

Валюта доходности
Доходность стратегии указана в долларах

Сценарии доходности

Сценарии не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств с предлагаемой инвестиционной стратегией.

Предположим, Вы инвестировали 10 000 долларов				
Сценарии		Выход из продукта через 1 год	Выход из продукта через 2 года	Выход из продукта через 3 года*
Позитивный	Сколько у Вас может быть средств с учетом комиссий			
	Среднегодовая доходность			
Нейтральный	Сколько у Вас может быть средств с учетом комиссий			
	Среднегодовая доходность			
Негативный	Сколько у Вас может быть средств с учетом комиссий			
	Среднегодовая доходность			
Стрессовый	Сколько у Вас может быть средств с учетом комиссий			
	Среднегодовая доходность			

* рекомендуемый срок

Для расчета сценариев используются показатели доходности из всех возможных на заданном временном горизонте:

- Позитивный — 10% лучших значений
- Нейтральный — медианное значение
- Негативный — 10 % худших значений
- Стрессовый — менее 1% худших значений

Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем.

Сценарии доходности показывают, что может произойти с Вашими деньгами при инвестировании в этот продукт на различные сроки.

Сценарии среднегодовой доходности рассчитаны по историческим значениям цен активов из портфеля стратегии и/или индексов, с которыми осуществляется сравнение результатов управления стратегией.

Доходность сценариев указана с учетом Ваших комиссий в процессе управления, комиссий при выходе из продукта, а также комиссий за размещение.

Ваши Расходы

Структура комиссий		
Разовые комиссии	Вознаграждение за вход (за размещение)	0 %
	Вознаграждение за выход	2% при инвестировании до 365 дней, 1% — от 366 до 729 дней, 0% — от 730 дней
Комиссии в процессе управления	Вознаграждение за управление фондом ИПИФ Хедж Фонд на Гонконг	1% в год от стоимости чистых активов фонда
Комиссии за успех	Вознаграждение за успех	15% от дохода ДУ
Иные расходы	в процессе управления	комиссии брокеров, биржи, депозитариев и т.п.

Налоги

Ставка налога на доход физического лица (НДФЛ) налогового резидента РФ составляет от 13% до 15% в зависимости от величины налогооблагаемой базы.¹

Досрочный выход

Вывод активов из доверительного управления осуществляется на основании соответствующего уведомления, которое можно подать в любой момент, в Личном кабинете или Мобильном приложении «Управляющая компания «Первая» или в офисе ПАО Сбербанк.

Срок полного или частичного вывода Активов из управления – до 200 календарных дней, в зависимости от даты подачи уведомления.

Порядок приема обращений

Для направления жалоб, а также внесудебного разрешения споров, связанных с услугами доверительного управления, клиент вправе обратиться в компанию (почтовый адрес: 121170, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, Башня Федерация Восток, 40 этаж, телефон: 8 (800) 301 16 16, эл. адрес: info@first-am.ru, интернет-сайт: www.first-am.ru), в ПАО Сбербанк (телефон: 900), в НАУФОР, в Центральный Банк РФ. В случае невозможности внесудебного урегулирования спора клиент вправе обратиться в суд.

¹ - Ставка налога на доход физического лица (НДФЛ) резидентов РФ составляет 13% с налоговой базы равной или меньше 5 млн. руб. и 15% с превышения налоговой базы над 5 млн. руб. При владении более 3 лет Вы освобождаетесь от уплаты НДФЛ с полученной прибыли (при ее наличии) при продаже (максимальная сумма прибыли, которая освобождается от НДФЛ, составляет 3 млн. руб. в год.).

В соответствии с пунктом 5 статьи 210 Налогового Кодекса(НК), доходы (расходы, принимаемые к вычету) налогоплательщика, выраженные (номинарированные) в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на дату фактического получения указанных доходов (дату фактического осуществления расходов).

- При расчете НДФЛ будут учтены в качестве расходов оплаченные суммы вознаграждения Управляющей компании, комиссии биржи и брокера, депозитарных услуг.

- Согласно п. 7 ст. 214.1 НК РФ доходами по операциям с ценными бумагами признаются доходы от реализации (погашения) ценных бумаг, полученные в налоговом периоде.

- Понятие «курсовая разница» для целей расчета НДФЛ не рассматривается как самостоятельный вид дохода или расхода. При отсутствии сделок переоценка не проводится.

Акционерное общество «Управляющая компания «Первая» зарегистрировано Московской регистрационной палатой 1 апреля 1996 года. Лицензия ФКЦБ России №045-06044-001000 от 07.06.2002 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения об АО УК «Первая» и иную информацию до заключения договора можно по адресу: 121170, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, Башня Федерация Восток, 40 этаж, на сайте www.first-am.ru, по телефону 8 (800) 301 16 16.

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы в будущем.

Прежде чем принять решение об инвестировании, необходимо внимательно ознакомиться с договором доверительного управления и декларацией о рисках.

Договор доверительного управления не является договором банковского вклада или банковского счета.

Передаваемые в управление денежные средства не застрахованы в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с федеральным законом «О страховании вкладов в банках РФ», государство, ПАО Сбербанк и АО «Управляющая компания «Первая» не дают никаких гарантий сохранности и возврата инвестируемых денежных средств.

Услуги по доверительному управлению оказывает АО «Управляющая компания «Первая». Денежные средства в управление получает АО «Управляющая компания «Первая», а не ПАО Сбербанк. ПАО Сбербанк и АО «Управляющая компания «Первая» являются разными лицами с самостоятельной ответственностью, не отвечающими по обязательствам друг друга.

Услуги по доверительному управлению означает инвестирование денежных средств в ценные бумаги. Инвестирование в ценные бумаги влечёт кредитные и рыночные риски, в том числе риск потери всех или части инвестированных денежных средств.

Вложение в ценные бумаги всех имеющихся у клиента денежных средств или большей их части может привести к утрате всех его накоплений, а также банкротству клиента.