

Июль 2025



УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

Инвестиционные стратегии и фонды

Астра Управление активами: ключевые факты и достижения



**Более
\$1 млрд**

активы под
управлением

350+

семейных офисов и
состоятельных
инвесторов

15 лет

инвестиционный
трек

25,55%⁽¹⁾

доходность
флагманского
«Хедж-фонд P5»

Премии и награды:



ИПИФ «Хедж-фонд Ю5» победитель в номинации Лучший облигационный фонд Национальной ассоциации участников рынка альтернативных инвестиций.



ИПИФ «Хедж-фонд P5» победитель в номинации Rising Star Национальной ассоциации участников рынка альтернативных инвестиций.



Премия Frank RG Private Banking Award в номинации лучшие инвестиционные решения для клиентов Private Banking.

(1) Доходность за период с 05.05.2022 по 30.06.2025, выраженная в % годовых. Абсолютная доходность за данный период 105,06%.

* Оценка на 30.06.2025

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Астра Управление активами: команда



Павел Вознесенский

Президент

На рынке ценных бумаг с 1995 года. Является основателем Астра УА, отвечает за стратегическое развитие компании. В 2010 году получил степень MBA в Стокгольмской школе экономики в России.



Даниил Аплеев

Генеральный директор

Присоединился к Астра УА в 2011 году в качестве управляющего портфелем рублевых облигаций. До этого занимался аудитом и консультированием крупнейших российских клиентов в PricewaterhouseCoopers.



Дмитрий Борисов

Член совета директоров

На рынке ценных бумаг с 2007 года. Имеет успешный опыт торговли инструментами с фиксированной доходностью в крупнейших инвестиционных компаниях и банках: УК Регион и Росбанк. Портфельный управляющий УК Астра с 2010 года, специализация – российский рынок облигаций.



Дмитрий Полевой

Директор по инвестициям

Директор по инвестициям в команде «Астра Управление активами» с 2020 года. С 2007 года занимался анализом макроэкономики и финансовых рынков РФ и стран СНГ в КИТ – Финансе, ING Банке и РФПИ, до этого отработал 6 лет в Институте экономической политики им. Е.Т. Гайдара. В 2003 году окончил Московский физико-технический институт, кандидат экономических наук.



Николай Василенко

Управляющий портфелем акций

Обладает более чем 10-летним опытом консультирования сделок M&A/IPO и анализа российских акций на buy-side. До перехода в Астра УА занимал различные позиции в Совкомбанке и Альфа-Банке. Закончил Финансовый Университет по направлению Математические методы в экономике.

Стратегии на рынке акций:	Валюта	Инвестиционная цель, % годовых на рекомендуемом горизонте
Российские акции	RUB	30–35%
Российские IPO/SPO	RUB	20–25%
Российские акции 120/80	RUB	25–30% (net)
Стратегии на рынке облигаций:		
Российские облигации	RUB	18–20%
Облигации P1	RUB	20–25%
Международные облигации	USD	5–7%
Валютные облигации с выплатой дохода	USD	8–10% (net)
Альтернативные инвестиции:		
Хедж-фонд «P5»	RUB	25–35% (net)
Хедж-фонд «Д5»	USD	15–25% (net)
Хедж-фонд «Ю5»	CNY	15–25% (net)
Хедж-фонд «Д1»	USD	10–15% (net)
Хедж-фонд «А+»	RUB	30–40% (net)
Другие продукты:		
Мгновенная ликвидность	RUB	19–21%

Ключевые факты

Инвестиционная цель ⁽¹⁾	30–35% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От трех лет
Валюта стратегии	RUB
Дата запуска	06.05.2022
Тип	ДУ
Ликвидность	Высокая
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых до вычета вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель стратегии

Инвестиционная цель стратегии – высокая абсолютная доходность в рублях на инвестиционном горизонте от трех лет.
Рекомендация: стратегия не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание стратегии

Стратегия предусматривает инвестирование в акции публичных российских компаний средней и крупной капитализации, торгующихся на Московской бирже.

При включении акций в портфель управляющий предпочитает:

- частные компании с сильным корпоративным управлением;
- растущий и устойчивый профиль бизнеса;
- бенефициаров трансформации структуры российской экономики.

Стратегия рассчитана на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Параметры стратегии

Географическая аллокация	Российские эмитенты
Доля активов в портфеле	от 0% до 130%
Максимальная доля одного эмитента	25%

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Эмитент	Доля
Акции	Т-Техно оо	14,50%
Акции	ЯНДЕКС	14,31%
Акции	Ренессанс	10,44%
Акции	Хэдхантер	10,26%
Акции	МКПАО ЮМГ	10,16%

По состоянию на 30.06.2025.

Результаты инвестирования (в рублях РФ)

Изменение стоимости портфеля⁽²⁾

1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽³⁾
3,85%	-5,20%	5,98%	13,94%	5,98%	144,43%

Изменение стоимости портфеля, выраженное в % годовых⁽²⁾

1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽³⁾
46,85%	-	12,05%	13,94%	12,05%	46,04%

(2) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана до вычета комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(3) Дата запуска стратегии на первом счете ДУ 06.05.2022.

Ключевые риски

Риск	Описание
Рыночный риск: Высокий	<ul style="list-style-type: none">Рыночный риск связан с возможными потерями инвестора вследствие изменения стоимости ценных бумаг.
Риск ликвидности: Средний	<ul style="list-style-type: none">Возможность продажи ценных бумаг может быть ограничена ввиду низкой ликвидности на рынке, общей остановкой торгов биржей или остановкой торгов отдельными инструментами вследствие различных причин.
Кредитный риск: Низкий	<ul style="list-style-type: none">Риск банкротства компании, при котором цена акций может упасть до нуля.
Инфраструктурный риск: Низкий	<ul style="list-style-type: none">Риски биржевой инфраструктуры, которые могут привести в том числе к остановке торгов, волатильности цен в отдельных инструментах, нарушениях в учете ценных бумаг.

Подробное описание рисков доступно в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющего. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель ⁽¹⁾	20-25% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От одного года
Валюта стратегии	RUB
Дата запуска	30.11.2023
Тип	ДУ
Ликвидность	Высокая
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых до вычета вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель стратегии

Инвестиционная цель стратегии – высокая абсолютная доходность в рублях на инвестиционном горизонте, состоящая из:

- доходности денежного рынка от размещения свободных средств в РЕПО (основная часть)
- доходности от вложений в акции в рамках IPO и SPO сделок с последующей продажей в первые недели торгов (дополнительная часть)

Описание стратегии

Стратегия предусматривает размещение средств на денежном рынке (РЕПО), а также, в качестве дополнительного дохода, участие в сделках по первичным (IPO) и вторичным (SPO) размещениям акций российских эмитентов.

Управляющий участвует в размещениях тех акций, которые на его взгляд имеют наибольший потенциал роста в первые дни торгов на Московской бирже, основываясь на следующих критериях:

- высокая «переподписка» на этапе сбора заявок на размещение IPO или SPO;
- небольшой объем размещения (относительный и абсолютный);
- высокое качество корпоративного управления и хорошее финансовое положение эмитента.

Стратегия рассчитана на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



- Риск аллокации
- Рыночный риск
- Риск изменения параметров IPO

Параметры стратегии

Географическая аллокация	Российские эмитенты
	Не применяется
Максимальная доля одного эмитента	До 100%

Структура расходов стратегии

компании	Management fee: 1,0%.
	Success fee ⁽¹⁾ : 20,0%

(1) Взимается только с прибыли от участия в IPO/SPO

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые риски

Риск	Описание
Риск аллокации: Высокий	аллокация (отношение фактически полученных ценных бумаг к быть ниже или выше ожидаемой инвестором
Рыночный риск: Средний	<ul style="list-style-type: none">Рыночный риск связан с возможными потерями инвестора вследствие изменения стоимости ценных бумаг
Риск изменения параметров сделки: Средний	параметры сделки могут измениться (в том числе без возможности отмены ранее поданной заявки), что негативно повлияет на динамику акции в первые дни торгов
Инфраструктурный риск:	<ul style="list-style-type: none">Риск потери денежных средств в биржи

Подробное описание рисков доступно в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющего. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	25–30% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От трех лет
Валюта фонда	RUB
Дата запуска	10.09.2024
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель стратегии – высокая относительная доходность, превышающая доходность индекса Мосбиржи полной доходности (MCFTR) на горизонте трех лет.
Рекомендация: стратегия не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Фонд предусматривает инвестирование в акции публичных российских компаний, торгующихся на Московской бирже.

При включении акций в портфель управляющий предпочитает:

- частные компании с сильным корпоративным управлением;
- растущий и устойчивый профиль бизнеса;
- катализатор переоценки акций на горизонте недель/месяцев (дивиденды, финансовые результаты, корпоративные действия).

Стратегия рассчитана на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Почему Российские акции 120/80?

- Анализ и отбор качественных инвестиционных идей (нет идеи = нет позиции)
- Высокая концентрация в отдельных идеях (vs максимум 10-15% у большинства ОПИФ)
- Эффективная система комиссии за успех (SF), который взимается только с доходности, превышающей доходность индекса MCFTР
- Дополнительная доходность за счет «тайминга» рынка (максимальная доля денежных средств в портфеле составляет 20%, максимальная доля заемных средств составляет 20%)

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Эмитент	Доля
Акции	ЯНДЕКС	13,04%
Акции	Т-Техно оо	12,78%
Акции	Трансф ап	10,33%
Акции	Хэдхантер	10,09%
Акции	НоваБев оо	10,03%

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в рублях РФ)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	4,51%	-4,72%	7,82%	-	7,82%	24,37%
В % годовых	71,00%	-	16,40%	-	16,40%	31,22%

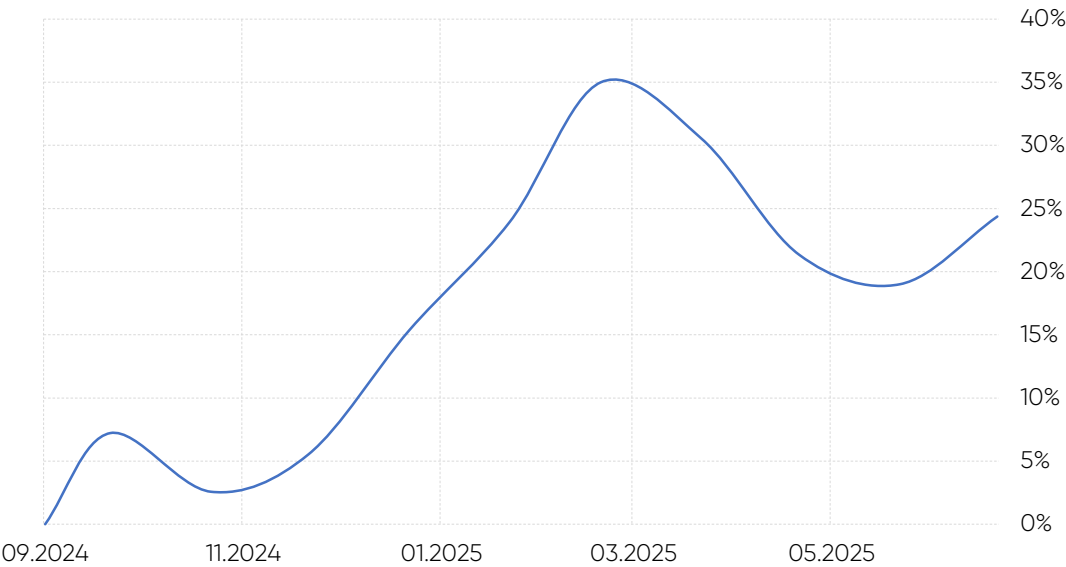
(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 10.09.2024.

Доходность фонда по месяцам
(в рублях РФ)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	7,22%	-4,33%	2,88%	9,31%	15,35%
2025	7,46%	8,91%	-3,31%	-7,04%	-1,93%	4,51%	-	-	-	-	-	-	7,82%

Историческое изменение стоимости пая
(в рублях РФ)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании

Management fee: 1,0%,
Success fee: 30% с превышения доходности фонда над доходностью индекса MCFTR

Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)

Не более 0,5%.

Скидки при погашении паев

Отсутствуют.

Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)

Применяется.

Налогообложение

- Налог удерживается при погашении паев фонда.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Ключевые риски

Риск	Описание
Рыночный риск: Высокий	<ul style="list-style-type: none">Рыночный риск связан с возможными потерями инвестора вследствие изменения стоимости ценных бумаг.
Риск ликвидности: Средний	<ul style="list-style-type: none">Возможность продажи ценных бумаг может быть ограничена ввиду низкой ликвидности на рынке, общей остановкой торгов биржей или остановкой торгов отдельными инструментами вследствие различных причин.
Кредитный риск: Низкий	<ul style="list-style-type: none">Риск банкротства компании, при котором цена акций может упасть до нуля.
Инфраструктурный риск: Низкий	<ul style="list-style-type: none">Риски биржевой инфраструктуры, которые могут привести в том числе к остановке торгов, волатильности цен в отдельных инструментах, нарушениях в учете ценных бумаг.

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель ⁽¹⁾	18–20% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта стратегии	RUB
Дата запуска	19.07.2022
Тип	ДУ
Ликвидность	Высокая
Доступность	Любые инвесторы

(1) В процентах годовых до вычета вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель стратегии

Инвестиционная цель стратегии – высокая абсолютная доходность в рублях на инвестиционном горизонте от года.
Рекомендация: стратегия не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание стратегии

Стратегия представляет собой надежный способ инвестирования в российские рублевые облигации с акцентом на сохранение капитала и получение стабильного дохода.

Эта стратегия создана для инвесторов, которые предпочитают консервативные и надежные финансовые решения, при этом в ней могут использоваться спекулятивные возможности для увеличения доходности портфеля.

Активы в стратегии могут быть инвестированы в ОФЗ и корпоративные облигации как с плавающим так и с фиксированным купоном, а также в бумаги с индексируемым на инфляцию номиналом для защиты от инфляционных шоков и риска повышения ключевой ставки ЦБ.

Риск продукта



Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Параметры стратегии

Географическая аллокация	Рублевые облигации
Тип бумаг	Облигации с плавающим и фиксированным купоном
	Не используется

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Погашение
Облигации	ТрансКо2P1	КС + 1,75%	2027
Облигации	ВЭБР-39	RUONIA + 1,45%	2030
Облигации	ВЭБР-36	RUONIA + 1,70%	2030
Облигации	ЕАБР ПЗ-07	RUONIA + 2,00%	2028
Облигации	ГазпромК07	RUONIA + 1,30%	2028

По состоянию на 30.06.2025.

Результаты инвестирования (в рублях РФ)

Изменение стоимости портфеля⁽¹⁾

1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
2,12%	6,75%	10,88%	16,62%	10,88%	37,33%

Изменение стоимости портфеля, выраженное в % годовых⁽¹⁾

1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
24,94%	27,07%	21,94%	16,62%	21,94%	12,79%

(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана до вычета комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования стратегии 19.07.2023.

Ключевые риски

Риск	Описание
(рыночный) риск: Высокий	<p>случае непредвиденного изменения уровня процентных ставок и, как</p> <p>высокой диверсификацией, поэтому степень данного риска высока.</p> <ul style="list-style-type: none">• Контроль процентного риска <p>внутренней системы риск-менеджмента. В случае потенциального ухудшения</p> <p>помощью сокращения диверсификации.</p> <ul style="list-style-type: none">• Управляющий стремится поддерживать портфель высокого кредитного качества, состоящий из государственных и наиболее
Средний	<p>высокой концентрации отдельных позиций в портфеле в случае существенного ухудшения рыночной среды и/или непредвиденных обстоятельств возможна потеря</p>

Подробное описание рисков доступно в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющего. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	20-25% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	Рубли РФ
Дата запуска	12.03.2025
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель фонда – высокая рублевая доходность сбалансированного портфеля облигаций на горизонте двух лет.

Рекомендация: фонд не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

ИПИФ «Облигации Р1» – это активно управляемый фонд, реализующий макроэкономический подход к управлению портфелем на рынке российских облигаций.

Фонд ориентирован на активное управление дюрацией и структурой портфеля, что позволяет адаптировать фонд к рыночным условиям. Основу портфеля составляют государственные и корпоративные облигации с высоким кредитным качеством.

Фонд для квалифицированных инвесторов со сбалансированным уровнем риска.

Риск продукта



Почему Облигации Р1?

- Структура портфеля и сбалансированный подход делают фонд привлекательным для тех, кто заинтересован в рублевых долгосрочных инвестициях.
- Фонд может быстро адаптироваться к изменениям макроэкономической ситуации, благодаря активному управлению дюрацией и выбору наиболее подходящих долговых инструментов.
- Отсутствие использования заемных средств позволяет снизить рыночные риски и обеспечить устойчивость доходности.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Погашение
Облигации	ОФЗ 26243	9,80%	2038
Облигации	ОФЗ 26245	12,00%	2035
Облигации	ОФЗ 26246	12,00%	2036
Облигации	ОФЗ 26247	12,25%	2039
Облигации	ОФЗ 26248	12,25%	2040

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в рублях РФ)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	6,01%	6,82%	–	–	–	5,58%
В % годовых	103,38%	30,30%	–	–	–	19,72%

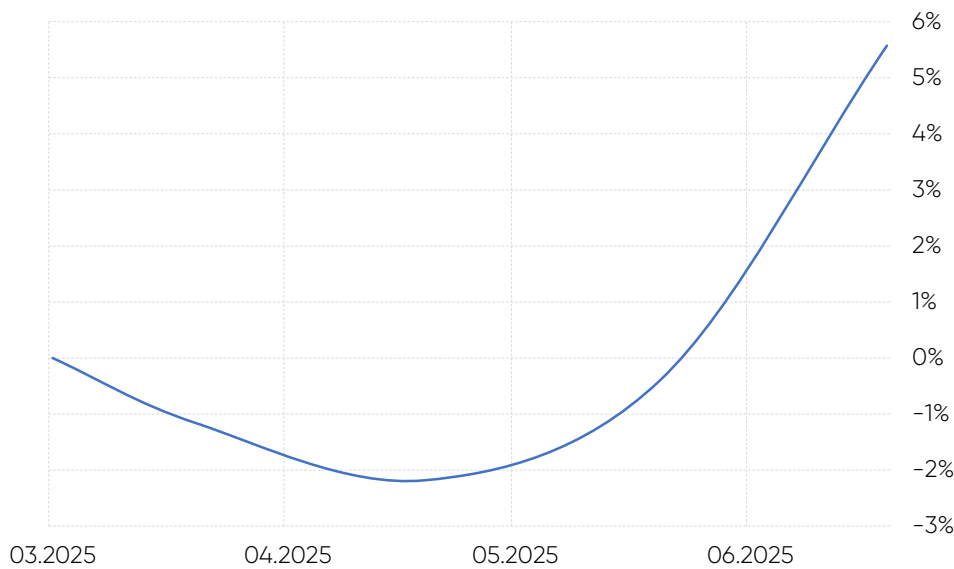
(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 12.03.2025.

Доходность фонда по месяцам (в рублях РФ)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2025	-	-	-1,17%	-1,03%	1,81%	6,01%	-	-	-	-	-	-	5,58%

Историческое изменение стоимости пая (в рублях РФ)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,0%, Success fee: 10%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 1,5%.
Скидки при погашении паев	0%
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Ключевые риски

Риск	Описание
(рыночный) риск: Высокий	случае непредвиденного изменения уровня процентных ставок и, как
Кредитный риск: Средний	<ul style="list-style-type: none">Управляющий стремится поддерживать портфель высокого кредитного качества, состоящий из государственных и наиболее надежных корпоративных облигаций. <p>высокой концентрации отдельных позиций в портфеле в случае существенного ухудшения рыночной среды и/или непредвиденных обстоятельств возможна потеря</p>
Риск инфраструктуры: Средний	сокращения портфеля и негативно сказаться на его стоимости.

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель ⁽¹⁾	5–7% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта стратегии	USD
Дата запуска	12.07.2022
Тип	Advisory
Ликвидность	Высокая
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых до вычета вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель стратегии

Основная цель стратегии – инвестирование в диверсифицированный портфель валютных еврооблигаций.
Рекомендация: стратегия не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание стратегии

Стратегия «Международные облигации Buy & Hold» представляет собой оптимальный выбор для инвесторов, которые ценят прогнозируемый денежный поток и низкий уровень риска.

Управляющий ожидает расширения кредитных спредов из-за высоких базовых ставок, оказывающих давление на мировую экономику и, соответственно, комфортного момента для формирования портфеля с дюрацией 8–9 лет, что при нормализации доходностей на рынке даст 25–30% дохода за период от 2х лет.

Риск продукта



- Процентный риск
- Кредитный риск эмитентов

Параметры стратегии

Географическая аллокация	Облигации эмитентов развивающихся стран
	Не используется

Ключевые позиции в портфеле (стратегия Buy&Hold)

Инструмент	Выпуск	Доходность к погашению	Погашение
Облигации	TRAGSA 5.55 11/01/28	5,550%	2028
Облигации	ARACEN 5 5/8 10/07/26	5,625%	2026
Облигации	PETBRA 5.093 01/15/30	5,093%	2030
Облигации	TCELLT 5.8 04/11/28	5,800%	2028
Облигации	UPLLIN 4.5	4,500%	2028

По состоянию на 30.06.2025.

Результаты инвестирования

Стратегия доступна только в формате индивидуальных портфелей.

Ключевые риски

Риск	Описание
(рыночный) риск: Высокий	<p>случае непредвиденного изменения уровня процентных ставок и, как</p> <p>высокой диверсификацией, поэтому степень данного риска высока.</p> <ul style="list-style-type: none">• Контроль процентного риска <p>внутренней системы риск-менеджмента. В случае потенциального ухудшения рыночных</p> <p>процентный риск с помощью</p>
Средний	<ul style="list-style-type: none">• Управляющий стремится поддерживать портфель высокого кредитного качества, состоящий из государственных и наиболее <p>высокой концентрации отдельных позиций в портфеле в случае существенного ухудшения рыночной среды и/или непредвиденных обстоятельств возможна потеря</p>

Подробное описание рисков доступно в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющего. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Валютные облигации с выплатой дохода



Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	8-10% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	USD
Дата запуска	01.11.2023
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель фонда – высокая абсолютная долларовая доходность на инвестиционном горизонте от года.

Рекомендация: фонд не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Стратегия фонда предусматривает инвестирование в диверсифицированный портфель замещающих облигаций, номинированных в долларах США, и торгующихся на Московской бирже.

Целевая доходность состоит из:

выплат купонного дохода;

роста цен на облигации.

Весь купонный доход, полученный в течение календарного квартала, распределяется среди пайщиков фонда.

Управляющий поддерживает среднюю дюрацию, постепенно избавляясь от коротких бумаг и покупая более доходные выпуски.

Стратегия рассчитана на квалифицированных инвесторов, толерантных к среднему уровню риска.

Риск продукта



Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Валютные облигации с выплатой дохода



Параметры фонда

- Регулярность выплаты доходна – ежеквартально;
- Выплачиваемый доход – весь купонный доход, полученный в течение квартала;
- Вход и выход из фонда – ежемесячно, последние 5 рабочих дней месяца;
- Конвертация валюты внутри фонда по биржевым котировкам.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Погашение
Облигации	НОВАТЭК1Р2	6,25%	2029
Облигации	ГазКЗ-29Д	2,95%	2029
Облигации	ГазКЗ-27Д2	3,00%	2027
Облигации	АПРОС3027Д	4,95%	2028
Облигации	НорНик326Д	3,10%	2027

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в USD*

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	-0,51%	1,66%	6,44%	1,34%	6,44%	1,71%
В % годовых	-	6,85%	13,42%	1,34%	13,42%	1,03%

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в RUB**

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	-0,62%	-6,62%	-17,79%	-7,19%	-17,79%	-13,20%
В % годовых	-	-	-	-	-	-

(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 01.11.2023.

* Для целей расчета доходности в валюте USD используется курс фиксинга Московской Биржи на соответствующую дату.

** Согласно изменениям, внесенным в правила доверительного управления Фондом, валюта Фонда была изменена с долларов США на рубли РФ (дата вступления в силу изменений 26.07.2024 г.). Для целей расчета Доходности пересчет валюты Фонда с USD в рубли РФ осуществлен по курсу ЦБ РФ, установленному на соответствующие даты. Под валютой Фонда понимается валюта определения стоимости чистых активов Фонда в соответствии с Правилами доверительного управления Фонда.
Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

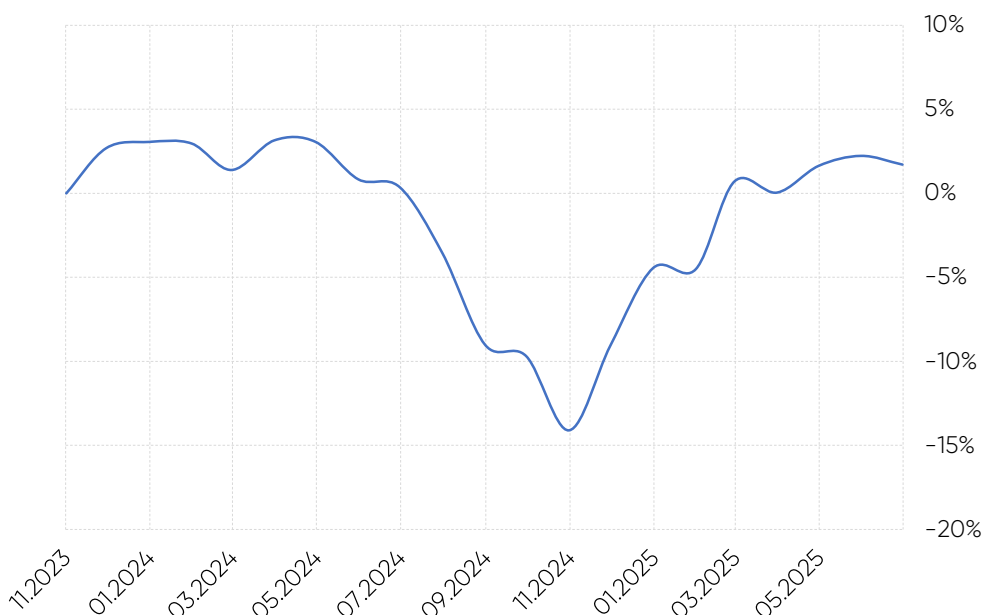
Валютные облигации с выплатой дохода



Доходность фонда по месяцам (в USD)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,69%	0,36%	3,06%
2024	-0,09%	-1,53%	1,74%	-0,09%	-2,16%	-0,46%	-3,91%	-5,66%	-0,75%	-4,88%	5,88%	5,07%	-7,28%
2025	-0,07%	5,46%	-0,66%	1,58%	0,59%	-0,51%	-	-	-	-	-	-	6,44%

Историческое изменение стоимости пая (в USD)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,0%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,5%.
Скидки при погашении паев	Нет
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Валютные облигации с выплатой дохода

Ключевые риски

Риск	Описание
(рыночный) риск: Высокий	<p>случае непредвиденного изменения уровня процентных ставок и, как следствие, цен на облигации.</p> <ul style="list-style-type: none"> Контроль процентного риска <p>внутренней системы риск-менеджмента. В случае потенциального ухудшения</p> <p>помощью сокращения доли в портфеле.</p>
Кредитный риск: Средний	<ul style="list-style-type: none"> Управляющий стремится поддерживать портфель высокого кредитного качества, состоящий из
Средний	<ul style="list-style-type: none"> Оплата паев фонда и погашение производятся в рублях. Операции конвертации внутри фонда могут проходить с задержкой, и фактический курс конвертации может отличаться от курса, установленного при выдаче паев. Фонд номинирован в рублях ₽. <p>курсу ЦБ центрального банка ₽. Возможные расхождения официального курса с реальными рыночными условиями увеличивают риск.</p>

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	25–35% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	RUB
Дата запуска	05.05.2022
ISIN	RU000A105153
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

Цель фонда

Описание фонда

Фонд рассчитан на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Почему Хедж-фонд Р5?

- Оригинальная стратегия фонда призвана обеспечить устойчиво высокий результат на различных стадиях рыночного цикла.
- Широкий мандат управляющего позволяет ему систематически занимать позицию, отличную от принятого на рынке консенсуса.
- В основе позиционирования портфеля лежит глубокий макроэкономический анализ.
- Внутри фонда допускается открытие «коротких» позиций для хеджирования рыночного риска и снижения просадок.
- Доступ к рынку фондирования на условиях институциональных инвесторов.
- Команда управляющих с более чем 15-летним совместным инвестиционным треком.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Год погашения
Облигации	ОФЗ 26248	12,25%	2040
Облигации	ОФЗ 26247	12,25%	2039
Облигации	ОФЗ 26246	12,00%	2036
Облигации	sСОПФДОМ6	RUONIA + 1,30%	2027
Облигации	ВЭБР-40	RUONIA + 1,40%	2034

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в рублях РФ)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	3 года	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	11,76%	9,55%	17,86%	32,82%	91,12%	17,86%	105,06%
В % годовых	286,73%	44,17%	39,28%	32,82%	24,07%	39,28%	25,55%

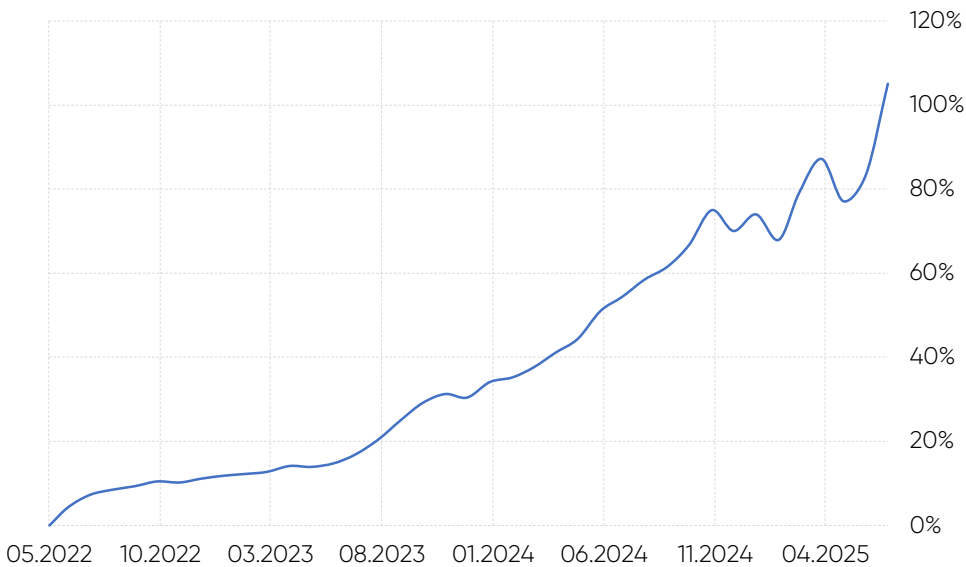
(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 05.05.2022.

Доходность фонда по месяцам (в рублях РФ)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2022	-	-	-	-	4,37%	2,81%	1,13%	0,78%	1,02%	-0,23%	0,84%	0,62%	11,84%
2023	0,39%	0,42%	1,24%	-0,19%	0,76%	1,87%	3,01%	3,84%	3,25%	1,63%	-0,64%	2,82%	19,91%
2024	0,83%	1,75%	2,61%	2,29%	4,57%	2,25%	2,67%	1,91%	3,23%	4,94%	-2,83%	2,32%	29,75%
2025	-3,49%	6,64%	4,52%	-5,38%	3,60%	11,76%	-	-	-	-	-	-	17,86%

Историческое изменение стоимости пая (в рублях РФ)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,5%, Success fee: 20%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,2%.
Скидки при погашении паев	2% при выходе в первый год, 1% при выходе во второй год, далее – 0%.
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.Возможен налоговый вычет при инвестировании свыше трех лет.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

[illegible]

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые риски

Риск	Описание
Риск инфраструктуры: Средний	сокращения портфеля и негативно сказаться на его стоимости.
Риск дефицита фондирования: Средний	<ul style="list-style-type: none">Стратегия фонда допускает

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	15–25% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	USD
Дата запуска	19.04.2023
ISIN	RU000A106MG3
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель фонда – высокая абсолютная долларовая доходность на инвестиционном горизонте от двух лет.
Рекомендация: фонд не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Хедж-фонд Д5 – «макро-фонд», то есть его стратегия основывается на анализе и прогнозировании изменений макроэкономической среды, денежно-кредитной политики и динамики цен на облигации.

Стратегия фонда предусматривает сочетание в портфеле «ядра» из валютных облигаций с торговыми и арбитражными идеями на рынке рублевых облигаций.

В фонде допустимо использование заемных средств.

Фонд рассчитан на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Почему Хедж-фонд Д5?

- Оригинальная стратегия фонда призвана обеспечить устойчиво высокий результат на различных стадиях рыночного цикла.
- Фонд номинирован в долларах США, при этом позволяет воспользоваться возможностями как долларového, так и рублевого рынка облигаций.
- Широкий мандат управляющего позволяет ему систематически занимать позицию, отличную от принятого на рынке консенсуса.
- Внутри фонда допускается открытие «коротких» позиций для хеджирования рыночного риска и снижения просадок.
- Доступ к рынку фондирования на условиях институциональных инвесторов.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Год погашения
Облигации	ОФЗ 26248	12,25%	2040
Облигации	ГазКЗ-30Д	3,25%	2030
Облигации	ГазКапЗР14	7,25%	2029
Облигации	ВЭБ-40	RUONIA + 1,40%	2034
Облигации	РСХБ2РЗ	RUONIA + 1,30%	2027

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в USD*

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолютные	7,04%	6,15%	14,53%	14,09%	14,53%	49,12%
В % годовых	128,93%	27,06%	31,47%	14,09%	31,47%	19,92%

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в RUB**

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолютные	6,92%	-2,50%	-11,55%	4,48%	-11,55%	43,50%
В % годовых	125,81%	-	-	4,48%	-	17,84%

(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 19.04.2023.

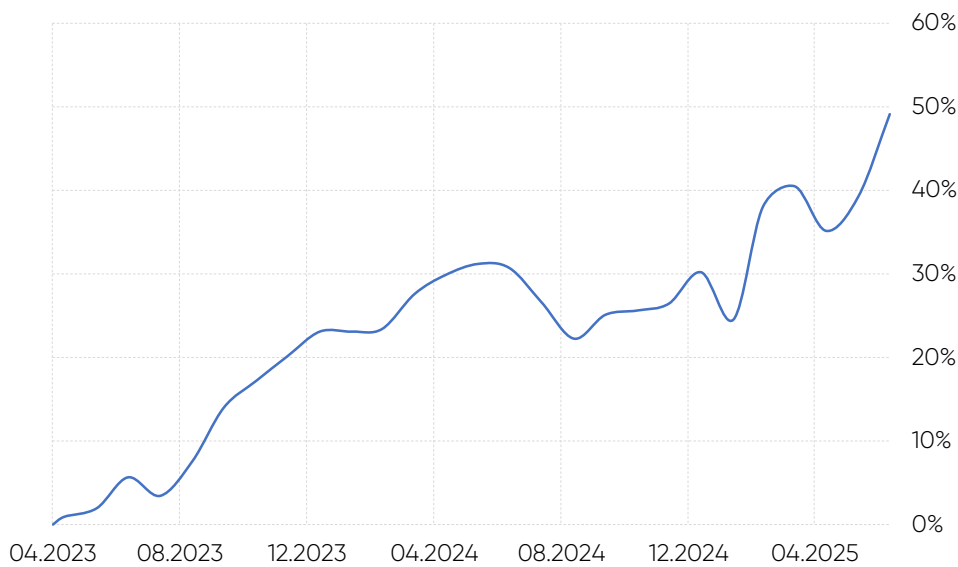
* Для целей расчета доходности в валюте USD используется курс фиксинга Московской Биржи на соответствующую дату.

** Согласно изменениям, внесенным в правила доверительного управления Фондом, валюта Фонда была изменена с долларов США на рубли РФ (дата вступления в силу изменений 26.07.2024 г.). Для целей расчета Доходности пересчет валюты Фонда с USD в рубли РФ осуществлен по курсу ЦБ РФ, установленному на соответствующие даты. Под валютой Фонда понимается валюта определения стоимости чистых активов Фонда в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Доходность фонда по месяцам (в USD)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2023	-	-	-	0,93%	1,01%	3,63%	-2,09%	4,04%	5,94%	2,80%	2,52%	2,45%	23,09%
2024	0,00%	0,27%	3,38%	1,80%	1,01%	-0,37%	-3,61%	-3,42%	2,33%	0,42%	0,65%	2,97%	5,77%
2025	-4,35%	10,78%	1,82%	-3,79%	3,08%	7,04%	-	-	-	-	-	-	14,53%

Историческое изменение стоимости пая (в USD)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,5%, Success fee: 20%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,2%.
Скидки при погашении паев	2% при выходе в первый год, 1% при выходе во второй год, далее – 0%.
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.Возможен налоговый вычет при инвестировании свыше трех лет.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Риск	Описание
(рыночный) риск: Высокий	случае непредвиденного изменения уровня процентных ставок и, как использования« коротких» позиций.
Кредитный риск: Средний	<ul style="list-style-type: none">Управляющий стремится поддерживать портфель высокого кредитного качества, состоящий из государственных и наиболее надежных корпоративных облигаций. высокой концентрации отдельных позиций в портфеле в случае существенного ухудшения рыночной среды и/или непредвиденных обстоятельств возможна потеря

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые риски

Риск	Описание
Риск инфраструктуры: Средний	сокращения портфеля и негативно сказаться на его стоимости. биржевую инфраструктуру принудительная конвертация в рубли (обязательства по Р П О сЦ К или Р С форме.
Риск дефицита фондирования: Средний	<ul style="list-style-type: none"> Стратегия фонда допускает
Средний	<ul style="list-style-type: none"> Оплата паев фонда и погашение производятся в рублях. Операции конвертации внутри фонда могут проходить с задержкой, и фактический курс конвертации может отличаться от курса, установленного при выдаче паев. Фонд номинирован в рублях R . <p>курсуЦ ентрального банка R . Возможные расхождения официального курса с реальными рыночными условиями увеличиво т</p>

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	15–25% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	CNY
Дата запуска	19.04.2023
ISIN	RU000A107860
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель фонда – высокая абсолютная доходность в юанях на инвестиционном горизонте от двух лет.

Рекомендация: фонд не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Хедж-фонд Ю5 – «макро-фонд», то есть его стратегия основывается на анализе и прогнозировании изменений макроэкономической среды, денежно-кредитной политики и динамики цен на облигации.

Стратегия фонда предусматривает сочетание в портфеле «ядра» из облигаций, номинированных в юанях, с торговыми и арбитражными идеями на рынке рублевых облигаций. В фонде допустимо использование заемных средств.

Фонд рассчитан на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Почему Хедж-фонд Ю5?

- Оригинальная стратегия фонда призвана обеспечить устойчиво высокий результат на различных стадиях рыночного цикла.
- Фонд номинирован юанях, при этом позволяет воспользоваться возможностями как юаневого, так и рублевого рынка облигаций.
- Широкий мандат управляющего позволяет ему систематически занимать позицию, отличную от принятого на рынке консенсуса.
- Фонд допускает высокую концентрацию в отдельных перспективных инвестиционных идеях.
- Внутри фонда допускается открытие «коротких» позиций для хеджирования рыночного риска и снижения просадок.
- Доступ к рынку фондирования на условиях институциональных инвесторов.
- Команда управляющих с более чем 15-летним совместным инвестиционным треком.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Погашение
Облигации	ОФЗ 26248	12,25%	2040
Облигации	ГазКап3P15	6,90%	2026
Облигации	НорНик1P11	7,00%	2030
Облигации	ВЭБР-40	RUONIA + 1,40%	2034
Облигации	sCOПФДОМ6	RUONIA + 1,30%	2027

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в CNY)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	9,75%	6,67%	14,76%	29,37%	14,76%	59,94%
В % годовых	210,00%	29,54%	32,00%	29,37%	32,00%	23,79%

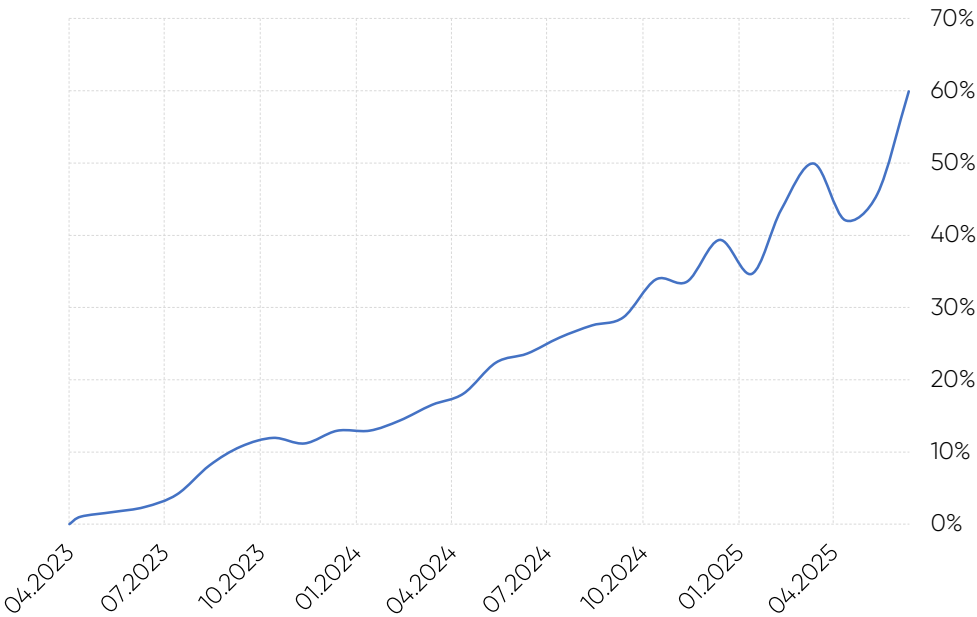
(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 19.04.2023.

Доходность фонда по месяцам (в CNY)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2023	-	-	-	1,04%	0,64%	0,68%	1,71%	3,85%	2,41%	1,09%	-0,69%	1,58%	12,93%
2024	0,01%	1,24%	1,91%	1,33%	3,63%	1,03%	1,79%	1,34%	0,88%	4,06%	-0,21%	4,32%	23,41%
2025	-3,37%	6,60%	4,44%	-5,23%	2,55%	9,75%	-	-	-	-	-	-	14,76%

Историческое изменение стоимости пая (в CNY)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,5%, Success fee: 20%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,2%.
Скидки при погашении паев	2% при выходе в первый год, 1% при выходе во второй год, далее – 0%.
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.Возможен налоговый вычет при инвестировании свыше трех лет.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

[illegible]

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые риски

Риск	Описание
Риск инфраструктуры: Средний	<p>сокращения портфеля и негативно сказаться на его стоимости.</p> <p>биржевую инфраструктуру</p> <p>принудительная конвертация в рубли (обязательства по Р П О сЦ К или Р С</p> <p>форме.</p>
Риск дефицита фондирования: Средний	<ul style="list-style-type: none">Стратегия фонда допускает
Средний	<p>производятся в рублях. Операции конвертации внутри фонда могут проходить с задержкой, и фактический курс конвертации может отличаться от курса, установленного при выдаче паев.</p> <p>номинирован в юанях, выплаты по бумагам в портфеле фонда могут</p>

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	10–15% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От двух лет
Валюта фонда	USD
Дата запуска	08.08.2023
ISIN	RU000A1079J5
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель фонда – высокая абсолютная долларовая доходность на инвестиционном горизонте от двух лет.
Рекомендация: фонд не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Хедж-фонд Д1 ориентирован на управление дюрацией портфеля с целью увеличения доходности на различных стадиях рыночного цикла.

Портфель фонда состоит из облигаций российских эмитентов, номинированных в иностранной валюте, включая замещающие облигации. Управляющий фондом осуществляет активное управление дюрацией, регулярно пересматривая структуру портфеля в зависимости от изменения рыночных условий, и ищет возможности увеличения доходности за счет рыночных дисбалансов и арбитражных возможностей.

Фонд рассчитан на квалифицированных инвесторов, ориентированных на долгосрочные инвестиции и готовых к процентным рискам.

Риск продукта



Почему Хедж-фонд Д1?

- Активное управление позволяет оперативно реагировать на изменения процентных ставок и корректировать структуру портфеля в зависимости от макроэкономических условий.
- Внутри фонда возможно открытие «коротких» позиций для увеличения дохода, хеджирования валютного и рыночного риска и снижения просадок.
- Инвестиции в облигации, номинированные в иностранной валюте, обеспечивают диверсификацию валютных рисков и возможность заработка в периоды волатильности.
- Доступ к рынку фондирования на условиях институциональных инвесторов.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Выпуск	Ставка купона	Год погашения
Облигации	МЕТАЛИНР12	10,20%	2027
Облигации	Полюс Б1Р2	3,80%	2027
Облигации	НорНик1Р11	7,00%	2030
Облигации	РФ ЗО 35 Д	5,10%	2035
Облигации	НОВАТЭК1Р2	6,25%	2029

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в USD)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в USD*

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	1,10%	4,58%	17,43%	15,26%	17,43%	34,74%
В % годовых	14,22%	19,65%	38,27%	15,26%	38,27%	17,03%

Изменение стоимости пая⁽¹⁾ в RUB**

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	0,99%	-3,95%	-9,31%	5,56%	-9,31%	9,57%
В % годовых	12,67%	-	-	5,56%	-	4,94%

(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 08.08.2023.

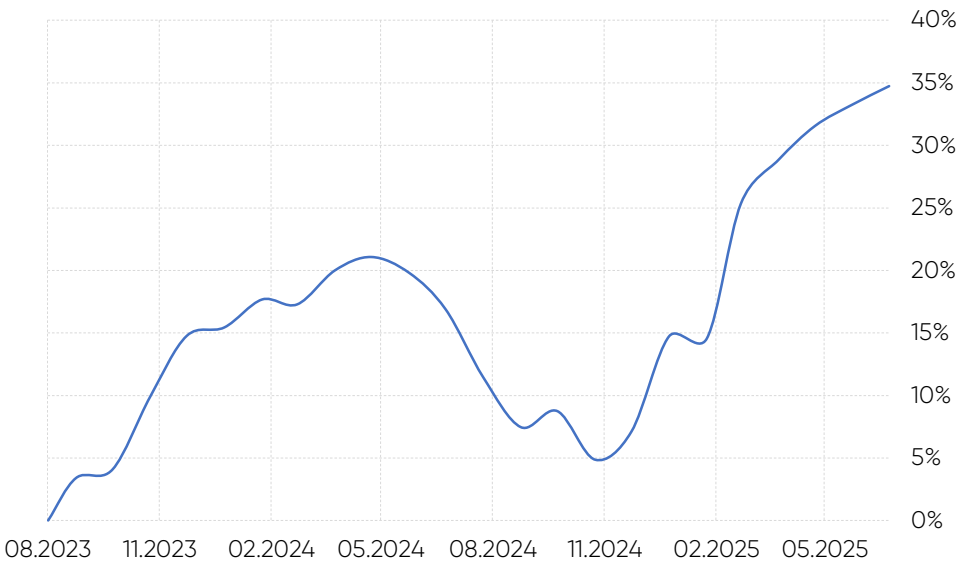
* Для целей расчета доходности в валюте USD используется курс фиксинга Московской Биржи на соответствующую дату.

** Согласно изменениям, внесенным в правила доверительного управления Фондом, валюта Фонда была изменена с долларов США на рубли РФ (дата вступления в силу изменений 26.07.2024 г.). Для целей расчета Доходности пересчет валюты Фонда с USD в рубли РФ осуществлен по курсу ЦБ РФ, установленному на соответствующие даты. Под валютой Фонда понимается валюта определения стоимости чистых активов Фонда в соответствии с Правилами доверительного управления Фонда.

Доходность фонда по месяцам (в USD)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2023	-	-	-	-	-	-	-	3,40%	0,66%	5,60%	4,42%	0,59%	15,44%
2024	1,93%	-0,33%	2,32%	0,89%	-1,04%	-2,43%	-4,66%	-3,58%	1,19%	-3,57%	2,15%	7,12%	-0,61%
2025	-0,16%	9,41%	2,80%	2,10%	1,31%	1,10%	-	-	-	-	-	-	17,43%

Историческое изменение стоимости пая (в USD)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,5%, Success fee: 20%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,2%.
Скидки при погашении паев	Нет
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.Возможен налоговый вычет при инвестировании свыше трех лет.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Ключевые риски

Риск	Описание
Рыночный (процентный) риск: Высокий	<ul style="list-style-type: none">Рыночный риск реализуется в случае непредвиденного изменения уровня цен на облигации. Мандат управляющего допускает инвестирование в облигации с высокой дюрацией и использование <p>данного риска высока.</p> <p>осуществляется с помощью внутренней системы риск-менеджмента. В случае</p> <p>условий управляющий может снизить рыночный риск с помощью сокращения дюрации и/или использования «коротких» позиций.</p>
Риск инфраструктуры: Средний	<ul style="list-style-type: none">Фонд осуществляет операции на базе инфраструктуры Московской биржи. В случае введения санкций на биржевую инфраструктуру существуют риски, связанные с торговой активностью, в частности,

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые риски

Риск	Описание
Средний	<ul style="list-style-type: none">Оплата паев фонда и погашение производятся в рублях. Операции конвертации внутри фонда могут проходить с задержкой, и фактический курс конвертации может отличаться от курса, установленного при выдаче паев.Фонд номинирован в рублях ₽. Выплаты осуществляются в рублях по курсу Центрального банка ₽. Возможные расхождения официального курса с реальными рыночными условиями увеличиваютДекларация фонда допускает отличных от доллара США, что может оценку портфеля при неблагоприятной динамике курсов.

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель фонда ⁽¹⁾	30–40% на рекомендуемом горизонте
Рекомендуемый горизонт	От трех лет
Валюта фонда	RUB
Дата запуска	21.05.2024
ISIN	RU000A108KP4
Тип	ИПИФ
Ликвидность	Ежемесячная
Интервал	Последние пять рабочих дней каждого месяца
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых за вычетом вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель фонда

Инвестиционная цель стратегии – высокая абсолютная доходность в рублях на инвестиционном горизонте от трех лет.
Рекомендация: стратегия не подходит для краткосрочных инвестиций.

Описание фонда

Фонд предусматривает инвестирование в акции публичных российских компаний, торгующихся на Московской бирже.

При включении акций в портфель управляющий предпочитает:

- частные компании с сильным корпоративным управлением;
- растущий и устойчивый профиль бизнеса;
- катализатор переоценки акций на горизонте недель/месяцев (дивиденды, финансовые результаты, корпоративные действия).

Стратегия рассчитана на квалифицированных инвесторов, толерантных к высокому уровню риска.

Риск продукта



Почему Хедж-фонд А+?

- Анализ и отбор качественных инвестиционных идей (нет идеи = нет позиции)
- Высокая концентрация в отдельных идеях (vs максимум 10-15% у большинства ОПИФ)
- Возможность выйти полностью в кэш в любой момент и зарабатывать доходность денежного рынка (большинство ОПИФ обязаны всегда быть в акциях)
- Возможность заработка как на падении, так и на росте рынке (от 100% «плеча» до 100% «шорта»)
- Участие в арбитражах, IPO/SPO, выкупах с дисконтами и т.п.

Ключевые позиции в портфеле

Инструмент	Эмитент	Доля
Акции	ЯНДЕКС	15,17%
ГДР	T-Техно ао	13,39%
Акции	Ренессанс	10,60%
Акции	МКПАО ЮМГ	9,80%
Акции	НоваБев ао	8,90%

По состоянию на 30.06.2025.

Динамика стоимости пая (в рублях РФ)

Изменение стоимости пая⁽¹⁾

	1 мес	3 мес	6 мес	1 год	С начала года	С начала жизни ⁽²⁾
В абсолюте	2,96%	-7,18%	4,20%	19,07%	4,20%	15,16%
В % годовых	42,53%	-	8,64%	19,07%	8,64%	13,56%

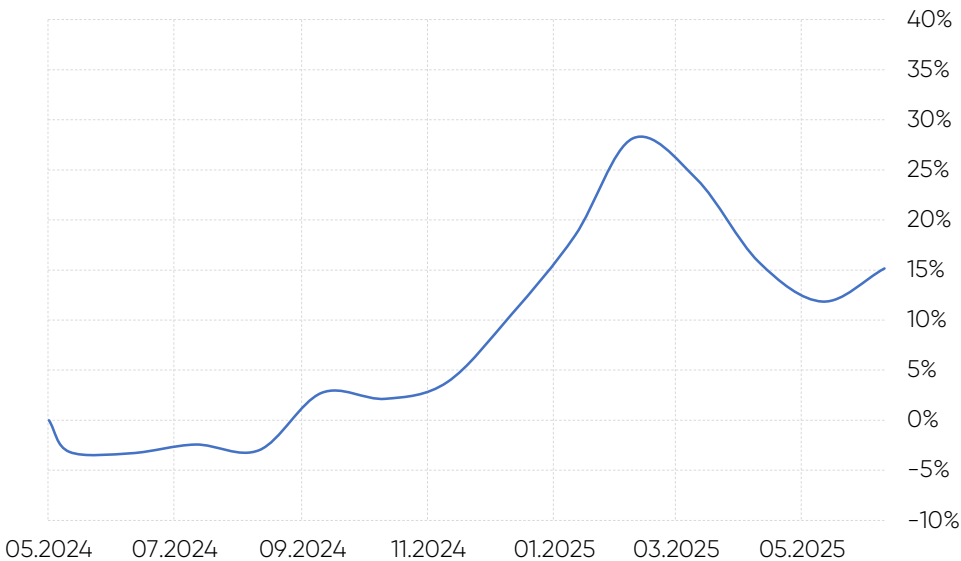
(1) Расчет доходности по состоянию на 30.06.2025. Доходность указана за вычетом комиссий управляющей компании, без учета налогообложения.

(2) Дата формирования фонда 21.05.2024.

Доходность фонда по месяцам
(в рублях РФ)

	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	Год
2024	-	-	-	-	-3,16%	-0,13%	0,90%	-0,57%	5,87%	-0,56%	1,62%	6,47%	10,52%
2025	7,17%	8,19%	-3,18%	-6,65%	-3,42%	2,96%	-	-	-	-	-	-	4,20%

Историческое изменение стоимости пая
(в рублях РФ)



Структура расходов⁽¹⁾ фонда и налоги

Вознаграждение управляющей компании	Management fee: 1,5%, Success fee: 20%.
Дополнительные расходы (Специализированный депозитарий, Регистратор, Оценщик)	Не более 0,2%.
Скидки при погашении паев	Отсутствуют.
Избежание двойной комиссии за доход («High-Water Mark»)	Применяется.
Налогообложение	<ul style="list-style-type: none">Налог удерживается при погашении паев фонда.Возможен налоговый вычет при инвестировании свыше трех лет.

(1) Полная структура расходов и алгоритм расчета доступны в правилах доверительного управления.

Ключевые риски

Риск	Описание
Рыночный риск: Высокий	<ul style="list-style-type: none">• Рыночный риск связан с возможными потерями инвестора вследствие изменения стоимости ценных бумаг.
Риск ликвидности: Средний	<ul style="list-style-type: none">• Возможность продажи ценных бумаг может быть ограничена ввиду низкой ликвидности на рынке, общей остановкой торгов биржей или остановкой торгов отдельными инструментами вследствие различных причин.• Риск банкротства компании, при котором цена акций может упасть до нуля.
Инфраструктурный риск:	<ul style="list-style-type: none">• Риски биржевой инфраструктуры, которые могут привести в том числе к остановке торгов, волатильности цен

Подробное описание рисков доступно в Правилах доверительного управления фондом. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Ключевые факты

Инвестиционная цель ⁽¹⁾	19–21%
Рекомендуемый горизонт	От 1 недели
Валюта стратегии	RUB
Дата запуска	03.04.2022
Тип	ДУ
Ликвидность	Высокая
Доступность	Только квал. инвесторы

(1) В процентах годовых до вычета вознаграждения управляющей компании; без учета налогов. Не является гарантией доходности.

Цель стратегии

Инвестиционная цель стратегии – высокая абсолютная доходность в рублях при максимально возможной ликвидности.

Описание стратегии

Управляющий размещает средства инвестора на рынке РЕПО на короткие сроки (1–7 дней), выбирая наиболее привлекательную ставку, и регулярно продлевает сделки. Рублевые ставки денежного рынка привязаны к значению ключевой ставки Центрального банка РФ, в случае изменения ее значения, ставка по РЕПО также будет изменена автоматически.

Риск продукта



Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

- Отсутствие минимального порога входа в стратегию;
- Денежные средства размещаются на Московской бирже под залог высоконадежных облигаций;
- Срок размещение средств – от 1-го рабочего дня.

Риск	Описание
------	----------

Инфраструктурный:

The chart displays the average monthly interest rate on new loans over a 28-month period. The x-axis represents time, with labels for January 2023, May 2023, September 2023, January 2024, May 2024, September 2024, January 2025, and May 2025. The y-axis represents the interest rate percentage, ranging from 6% to 24% in 2% increments. The blue line shows a significant increase from 7.5% in early 2023 to 12% by late 2023. Following this, the rate remains relatively stable around 16-17% until late 2024, after which it rises to a peak of approximately 22% in early 2025, before settling around 20% by May 2025.

Date	Interest Rate (%)
01.01.2023	7.5
01.05.2023	7.5
01.09.2023	12.0
01.01.2024	16.0
01.05.2024	16.5
01.09.2024	18.5
01.01.2025	22.0
01.05.2025	20.0

Подробное описание рисков доступно в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющего. Ознакомьтесь с полным описанием рисков до принятия решения об инвестировании в фонд. Реализация одного или нескольких рисков может привести к полной потере инвестированных средств. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru.

Только для квалифицированных инвесторов. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, рекламой, офертой. Реализация инвестиционной идеи, прогноза и достижение ожидаемой доходности не гарантированы. Инвестирование сопряжено с рисками, наступление которых может не привести к достижению прогнозируемых параметров, а также не исключает возможной потери первоначального капитала.

Обязательная информация

Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Хедж-фонд Р5» (Правила фонда № 4853-СД от 21.02.2022), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Хедж-фонд Ю5» (Правила фонда № 5313-СД от 23.03.2023), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Хедж-фонд Д5» (Правила фонда № 5314-СД от 23.03.2023), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Хедж-фонд Д1» (Правила фонда № 5493-СД от 14.07.2023), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Валютные облигации с выплатой дохода» (Правила фонда № 5711-СД от 13.10.2023), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Хедж-фонд А+» (Правила фонда № 6157-СД от 02.05.2024), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд «Российские акции 120/80» (Правила фонда № 6352-СД от 23.07.2024), Интервальный паевой инвестиционный комбинированный фонд "Облигации Р1" (Правила фонда №6859-СД) (далее – Фонды) под управлением Акционерного общества «Астра Управление активами» (лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01050 от 27 сентября 2021 г. выданная Банком России (решение № РБ-14/947 от 27.09.2021 г.); лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-12747-001000 от 10 декабря 2009 г. выданная ФСФР России без ограничения срока действия; деятельность в качестве инвестиционного советника, на основании записи в Едином реестре инвестиционных советников от 21 декабря 2018 г. № 13) (далее – АО «Астра УА» или Компания).

Фонды, находящиеся под управлением АО «Астра УА», являются фондами для квалифицированных инвесторов, в связи с чем информация о Фондах предназначена только квалифицированным инвесторам.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды.

Правилами доверительного управления Фондов предусмотрены надбавки и скидки к расчётной стоимости инвестиционных паев при их приобретении и погашении, взимание данных надбавок и скидок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых Фондов. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления Фондов.

Обязательная информация

Расчет доходности за периоды, определённые согласно пунктам 20.1-20.3 Указания Банка России №5609-У от 02.11.2020. Прирост расчетной стоимости инвестиционного пая (далее – Доходность), рассчитанная на 30.06.2025 г.

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Хедж-фонд Р5» в валюте Фонда (рубли РФ): 1 мес. 11,76%; 3 мес. 9,55%; 6 мес. 17,86%; 1 год 32,82%; 3 года 91,12%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Хедж-фонд Д5» в валюте Фонда (рубли РФ*): 1 мес. 6,92%; 3 мес. -2,50%; 6 мес. -11,55%; 1 год 4,48%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Хедж-фонд Ю5» в валюте Фонда (китайский юань): 1 мес. 9,75%; 3 мес. 6,67%; 6 мес. 14,76%; 1 год 29,37%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Хедж-фонд Д1» в валюте Фонда (рубли РФ*): 1 мес. 0,99%; 3 мес. -3,95%; 6 мес. -9,31%; 1 год 5,56%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Валютные облигации с выплатой дохода» в валюте Фонда (рубли РФ*): 1 мес. -0,62%; 3 мес. -6,62%; 6 мес. -17,79%; 1 год -7,19%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Хедж-фонд А+» в валюте Фонда (рубли РФ): 1 мес. 2,96%; 3 мес. -7,18%; 6 мес. 4,20%; 1 год 19,07%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Российские акции 120/80» в валюте Фонда (рубли РФ): 1 мес. 4,51%; 3 мес. -4,72%; 6 мес. 7,82%;

Доходность Интервального паевого инвестиционного комбинированного фонда «Облигации Р1» в валюте Фонда (рубли РФ): 1 мес. 6,01%; 3 мес. 6,82%.

Доходность рассчитывается в соответствии с пунктом 20.5 Указания Банка России №5609-У от 02.11.2020, при этом:

- окончанием периода для расчета является указанная отчетная дата;
- началом периода для расчета является дата, образуемая вычитанием программными средствами из указанной отчетной даты периода для расчета, измеряемого соответственно в целых месяцах или годах.

*согласно изменениям, внесенным в правила доверительного управления Фондами, валюта Фондов была изменена с долларов США на рубли РФ (дата вступления в силу изменений: ИПИФ комбинированный «Хедж-фонд Д5» 26.07.2024 г., ИПИФ комбинированный «Хедж-фонд Д1» 26.07.2024 г., ИПИФ комбинированный «Валютные облигации с выплатой дохода» 31.07.2024 г.

Обязательная информация

Для целей расчета Доходности пересчет валюты Фондов осуществлен по курсу ЦБ РФ, установленному на соответствующие даты.

Под валютой Фонда понимается валюта определения стоимости чистых активов Фонда в соответствии с Правилами доверительного управления Фонда.

Настоящий информационный материал (далее – Информационный материал/Обзор) подготовлен специалистами Центра управления активами и Центра аналитики финансовых рынков АО «Астра УА» (далее – АО «Астра УА» или Компания). Обзор предназначен для использования в качестве информации общего характера и не является прогнозом событий. Оценки, высказанные в Информационном материале, являются частным мнением сотрудников Центра управления активами и Центра аналитики финансовых рынков Компании. Настоящий Информационный материал может быть использован только Квалифицированными инвесторами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АО «Астра УА» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

Обращаем внимание, что инвестиции в ценные бумаги и/или иные финансовые инструменты связаны со значительным риском и могут оказаться неэффективными. Результаты инвестирования в прошлом не дают оснований для прогноза будущей динамики, не гарантируют будущих доходов и эффективности, а также не исключают возможной потери первоначального капитала.

Информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и упомянутые в нем финансовые инструменты либо операции, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. АО «Астра УА» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в Обзоре, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения. Для того чтобы принять решение об осуществлении инвестиций в отдельные объекты требуется наличие существенного опыта и знаний в области финансов, позволяющих адекватно оценить риски и преимущества таких инвестиций.

Обязательная информация

Информационный материал не является рекламой или предложением купить/продать ценные бумаги и/или другие финансовые инструменты, а содержащаяся в нем информация не является офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг, финансовых инструментов или иных инвестиций.

Содержащиеся в настоящем Обзоре суждения и информация основаны на данных, полученных из предположительно достоверных и добросовестных источников, однако, АО «Астра УА» не дает никаких гарантий или поручительств, выраженных или косвенных, в отношении точности, полноты, актуальности или достоверности таких суждений и информации.

Настоящий Информационный материал не может быть воспроизведен, распространен или использован иным образом, полностью или частично, без предварительного письменного разрешения АО «Астра УА».

Используемые термины:

Стратегия – совокупность индивидуальных счетов доверительного управления, которые объединены схожими инвестиционными параметрами, зафиксированными в инвестиционной декларации.

Отдельные счета в рамках одной стратегии могут иметь специфические инвестиционные параметры. Портфели, объединенные в рамках одной стратегии, не обязательно должны иметь одинаковый состав и структуру. Компания определяет принципы формирования групп счетов, входящих в ту или иную стратегию, самостоятельно, основываясь на профессиональном суждении. Один и тот же счет может входить в разные стратегии в разные периоды времени, если инвестиционные параметры, определенные в инвестиционной декларации, менялись в соответствующие периоды по соглашению с клиентом.

Термин «стратегия» не подразумевает «стандартную стратегию» в соответствии с 482-П.

Квалифицированный инвестор – лицо, указанное в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а также лица, признанные квалифицированными инвесторами в соответствии с порядком и требованиями, установленными статьей 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

Обязательная информация

Получить подробную информацию о деятельности АО «Астра УА», а также иную информацию, которая должна быть предоставлена Компанией в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе, до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами и получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, а также получить информацию о паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления фондами, а также сведениями о местах приема заявок на приобретение, погашение или обмен инвестиционных паев и иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России, можно по адресу: 125167, г. Москва, Ленинградский проспект, дом 39, стр.80, помещение 1.1, этаж 14, по телефону: +7 (495) 739-55-44. Адрес сайта в сети Интернет: www.astra-am.ru