

НОРАБРУК
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

**ИНВЕСТИЦИОННОЕ
ПРЕДЛОЖЕНИЕ
ДЛЯ КЛИЕНТОВ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО
УПРАВЛЕНИЯ**

Январь 2006

Общие данные о компании

- Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Нордбрук» создано в 1999 году.**
- В 2003 году УК «Нордбрук» получило лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-07214-001000 от 09 декабря 2003 года, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг,**
- В 2004 году УК «Нордбрук» получило лицензию на осуществление деятельности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 21-000-1-00154, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.**
- В апреле 2004 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг зарегистрировал правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Динамичный" под управлением УК «Нордбрук»**

Адрес: 117997, г. Москва, ул. Каховка, д.37, корп.1, офис 17
Телефон: (095) 258-92-84;
Электронная почта: info@nordbrook.ru

Услуги компании по доверительному управлению на рынке ценных бумаг

Управляющая компания «Нордбрук» представляет услуги по доверительному управлению свободными денежными средствами с последующим размещением на рынке ценных бумаг.

На выбор клиента предложены три основных варианта инвестирования денежных средств в горизонте на 1 год и более, исходя из обозначенных приоритетов в отношении показателей ожидаемой доходности и риска.

СТРАТЕГИИ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Стратегия	Цель инвестирования	Прогнозируемая доходность, на 2006 год
АКТИВНАЯ	Максимальная прибыль при рыночных рисках	25%
СБАЛАНСИРОВАННАЯ	Повышенная доходность при умеренном риске	16,50%
КОНСЕРВАТИВНАЯ	Сохранение и приумножение при низком риске	10,50%

Индивидуальная стратегия

Предложенные Вашему вниманию стратегии инвестирования могут быть скорректированы в соответствии с Вашими пожеланиями. На их базе могут быть разработаны альтернативные варианты размещения активов. Далее содержится информация о предполагаемом составе портфеля, уровне риска, а также информация о ситуации на рынке

АКТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ

Цель: максимальная общая прибыль. Портфель целиком формируется из российских акций. В период негативной конъюнктуры допускается временное формирование ликвидных резервов из денежных средств или их эквивалентов.

Стартовый состав портфеля и расчет доходности

Инструмент	Доходность (% год) в рублях		Доля в общей стоимости активов (%)	
	Средняя за 2005 г.	Ожидаемая в 2006 г.	Начальная	Диапазон изменений
Акции	64	25	100	0-100

СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ «АКТИВНОЙ» стратегии на декабрь 2005 г.

Инструмент	Доля (%)
Газпром	36
ЛУКОЙЛ	15
Ростелеком	6
Сургутнефтегаз	11
Норникель	3
РАО ЕЭС	7
Региональные телекомы	5
Транснефть (прив.)	5
Акции второго эшелона	12

Пояснение: Структура данного портфеля на 90% состоит из ликвидных бумаг первого эшелона, где доход формируется из краткосрочных спекулятивных операций, и на 10% из менее ликвидных бумаг второго и третьего эшелона, ориентированных на долгосрочный рост в течение срока доверительного управления. Минимально рекомендуемый срок инвестирования – 1 год.

СБАЛАНСИРОВАННАЯ СТРАТЕГИЯ

Цель: обеспечение доходности, превышающей уровень банковских депозитов, на фоне высокой ликвидности и умеренного риска

Стартовый состав портфеля и расчет доходности

Инструмент	Доходность (% год) в рублях		Доля в общей стоимости активов (%)	
	Средняя за 2005 г.	Ожидаемая в 2006 г.	Начальная	Диапазон изменений
Акции	58	22	50	80-20
Облигации	11,5	9,5	50	20-80
Общая	41,5	16,5		

СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ «Сбалансированная» стратегия на декабрь 2005 г.

Акции	Доля (%)	Облигации	Доля (%)
Газпром	24	ГЦБ	11
ЛУКОЙЛ	7,5	Москва	5
Ростелеком	3	Газпром	1,5
Сургутнефтегаз	12	Муниципальные	1,5
Транснефть (прив.)	5	Корпоративные	15
РАО ЕЭС	5		
Сбербанк	5	Итого облигаций	34%
Прочие	4,5		

Пояснение: В силу значительного роста фондового рынка, в частности, бумаг Газпрома и нефтяных компаний во второй половине 2005 г. структура данного портфеля была более сориентирована именно на акции.

Минимально рекомендуемый срок инвестирования – 1 год.

КОНСЕРВАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ

Цель: максимальная общая прибыль при условии гарантии сохранности первоначального капитала.

Стартовый состав портфеля и расчет доходности

Инструмент	Доходность (% год) в рублях		Доля в общей стоимости активов (%)	
	Средняя за 2005 г.	Ожидаемая в 2006 г.	Начальная	Диапазон изменений
Акции	61	22	50	80-20
Облигации	8,5	7,5	50	20-80
Общая	16,5	10,5		

ПРИМЕРНЫЙ СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ «Консервативная» стратегия на декабрь 2005 г.

Акции	Доля (%)	Облигации	Доля (%)
Газпром	20	ГЦБ	40
ЛУКОЙЛ	2	Москва	22
Ростелеком	1	Газпром	8
Сургутнефтегаз	2	Муниципальные	5
		<i>Итого облигаций</i>	<i>75</i>

Минимально рекомендуемый срок инвестирования – 2 года.

Вознаграждение управляющего

- Управляющая компания «Нордбрук» предлагает физическим и юридическим лицам размещение средств инвестирования (денежных средств) на фондовом рынке и профессиональное управление этими средствами путем совершения сделок купли-продажи на фондовом рынке.
- Минимум средств, которые могут быть переданы под управление 1 млн. рублей.

СТАВКИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ Управляющего в зависимости от выбранной стратегии

1. **Консервативная** 5-10% от прироста активов;
2. **Сбалансированная** от 8-20% от прироста активов;
3. **Активная** от 10-25% от прироста активов.
4. **Индивидуальная**

Размер ставки вознаграждения управляющего зависит также от размеров активов, переданных в управление