

Стратегия «Звёзды Америки»



Финам

Стратегия «Звёзды Америки»

Аналитическая справка

На фоне снижения прогнозных значений роста экономики России международная диверсификация инвестиций приобретает все большее значение. Мы считаем, что в сложной макроэкономической обстановке по-прежнему актуальна покупка акций компаний развитых стран. По нашим оценкам инвестиции в крупнейшие по капитализации компании США при благоприятной конъюнктуре возможно способны принести определенный результат при меньшем риске в сравнении с вложениями в активы компаний развивающихся стран. При этом существует вероятность того, что распределение части средств инвестора в акции, номинированные в долларах США или евро, при определенных условиях может смягчить риски вероятной девальвации российского рубля.

Глобальная экономика демонстрирует признаки восстановления, но проблемы для финансовой стабильности все еще остаются. Так, либеральные финансовые условия, вызванные низкими процентными ставками в странах с развитой экономикой, и в особенности в США, означают, что экономика полагается на «подпорку ликвидности». Международный валютный фонд (МВФ) в лице финансового советника и руководителя департамента денежно-кредитных систем и рынков Хосе Виньялса отмечает, что «необходимо уменьшить свою зависимость от подпорок в денежно-кредитной сфере и в области ликвидности, для того чтобы создать условия для самоподдерживающегося роста, который характеризуется ростом инвестиций предприятий и увеличением занятости»¹.

Мы полагаем, что сворачивание программ кредитно-денежного стимулирования и повышение ставок регулятором может оказать положительное влияние на американскую экономику в целом. Действия подобного характера, помимо оздоровительного влияния на экономику США, также, вероятнее всего, ужесточат благоприятные на текущий момент финансовые условия в развивающихся экономиках, какой является российская. Так, в период крайне адаптивной денежно-кредитной политики в развивающихся странах накопились макроэкономические и финансовые дисбалансы, поскольку в частных и государственных финансах увеличился объем долга. В сложившихся условиях мы считаем, что даже с учетом уже продемонстрированной динамики в среднесрочной перспективе экономика США, как и

¹ <http://www.imf.org/external/russian/pubs/ft/survey/so/2014/pol040914ar.htm>

фондовый рынок, выглядят в достаточной степени интересным объектом для инвестирования.

На этом фоне мы предлагаем нашим клиентам воспользоваться стратегией «Звёзды Америки», инвестирующей в акции американских компаний.

Ключевой аспект

Инвестирование осуществляется в акции американских компаний, котирующиеся на Франкфуртской фондовой бирже (в секции Xetra).

Минимальная сумма инвестиций²

Сумма денежных средств, равная в эквиваленте 10 000 евро по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату внесения денежных средств.

На кого ориентирована стратегия

Стратегия «Звёзды Америки» ориентирована на широкий круг инвесторов, предпочитающих умеренные финансовые риски при долгосрочном инвестировании.

Краткое описание

Стратегия сочетает в себе современные подходы к управлению портфельными инвестициями, включая современные инструменты финансового инжиниринга. Отбор бумаг в портфель³ осуществляется на основе фундаментального анализа и оптимального соотношения «риск-доходность». Для выбора бумаг используются как сравнительная оценка, так и метод дисконтированных денежных потоков. Момент покупки или продажи акций определяется с помощью инструментария технического анализа. Существенное влияние на структуру активов в портфеле оказывает как текущая, так и прогнозируемая макроэкономическая ситуация.

Мониторинг структуры портфеля на предмет наиболее интересных и перспективных акций американских эмитентов, обращающихся на Франкфуртской фондовой бирже (в

² Минимальная сумма инвестиций – минимальный размер суммы денежных средств, необходимых для формирования портфеля клиента по стратегии.

³ Портфель – совокупность ценных бумаг и/или денежных средств, включая иностранную валюту, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученных управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами, принадлежащих клиенту – физическому или юридическому лицу, выступающих как целостный объект доверительного управления.

секции Xetra), производится на постоянной основе. В портфель включается порядка 10 наиболее ликвидных ценных бумаг. Данный подход позволяет получить диверсифицированный портфель, нивелирующий специфические риски отдельных эмитентов.

В результате использования данных методик инвестирования ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» предлагает своим клиентам современный финансовый продукт на уровне мировых стандартов.

Контакты

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-11748-001000 от 11.11.2008, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия.

Все заинтересованные лица могут до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков по указанным ниже адресу и телефону:

Адрес: Россия, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),

+7 (495) 796-93-88 (многоканальный),

факс: +7 (495) 796-93-89.

Почтовый адрес: Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Режим работы офиса:

Понедельник-пятница: 10:00 - 21:00,

суббота: 10:00 - 16:00,

воскресенье: выходной .

Адрес электронной почты: dudoc@corp.finam.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.fdu.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций. Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер, не являются офертой и не могут рассматриваться как приглашение или побуждение сделать оферту или как просьба купить или продать ценные бумаги или другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная в материале информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов, являются надежными, но, при этом отражает исключительно мнение авторов относительно описываемых объектов и проведенные авторами исследования. Несмотря на то, что информация, приведенная в материале, отражена с максимально возможной тщательностью, ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» не заявляет и не гарантирует ни прямо, ни косвенно ее

точность и полноту. Любые данные, сведения, информация, идеи и суждения, приведенные в данном материале, являются таковыми лишь на момент публикации настоящего материала и могут быть изменены без предупреждения.

Ни ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» категорически запрещено.