



Личный
капитал



БКС МИР
ИНВЕСТИЦИЙ



fintarget

проект БКС Брокер

Стратегия автоследования «Разумный инвестор»



Что такое автоследование

«Автоследование» — это сервис по автоматическому исполнению торговых поручений без участия клиента. Рекомендации (ИИР) по стратегии формируются в ПО «FinTarget*» на основе информации, полученной от автора стратегии. На основе рекомендаций ПО формирует торговое поручение, которое автоматически отправляется брокеру.

Подробнее на сайте <https://fintarget.ru/faq>

* ПО «Fintarget» — Программное обеспечение автоследования и автоконсультирования, разработанное в ООО «Компания БКС», аккредитованное НАУФОР 17 сентября 2019 года и состоящее в едином реестре аккредитованных программ.



Описание стратегии

- Стратегия «Разумный Инвестор» построена на принципе стратегического распределения активов или Assets Allocation. Инвестирование происходит в основные классы слабокоррелирующих между собой активов - акции, золото, облигации и инструменты денежного рынка.
- Распределение между активами может изменяться в зависимости от ситуации на рынках. От 60% акции, 30% облигации, 10% золото до 25% акции, 60% облигации и денежный рынок, 15% золото.
- Инвестирование происходит в ETF от крупнейших мировых управляющих компаний - Vanguard, iShares, State Street Global Advisors и Charles Schwab.
- Портфель имеет глобальную диверсификация как на рынке акций, так и на рынке облигаций за счет доступа к широкому набору инструментов на американских биржах NYSE NASDAQ.
- Ребалансировка портфеля производится по критериям времени и достижения пороговой доли актива - один раз в месяц и/или при отклонении более чем на 10%.



Описание стратегии

- Для кого

Портфель подходит для умеренных инвесторов с горизонтом от трех лет, которые хотят инвестировать на зарубежных рынках акций и облигаций, не ограничиваясь российским фондовым рынком для создания своего капитала. Инвестиции в акции диверсифицированы между основными развитыми экономическими регионами - США, Европой, Азией и развивающимися рынками. Облигационная часть содержит высокорейтинговые долларовые облигации как инструмент защиты на время просадки рынков. А золото является хеджем от инфляции и экономических кризисов. Большинство фондов выплачивают регулярные дивиденды*.

- Баланс риск-доходность

Пропорции активов определяют потенциальную доходность и потенциальный риск инвестиционного портфеля. Разумный баланс между акциями, облигациями, золотом и денежным рынком обеспечивает рост в нормальных условиях и сохранение стоимости при кризисах. Для уменьшения волатильности портфеля выбранный баланс необходимо поддерживать - для этого доли активов регулярно ребалансируются.

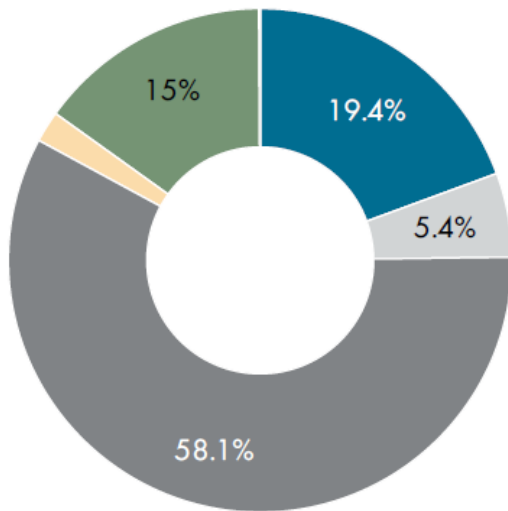
- *Необходимо подписать с БКС форму W-8BEN для уменьшения налога на дивиденды. Инвестор самостоятельно декларирует полученные дивиденды в ФНС.



Состав портфеля

■ Структура портфеля по категориям активов

Данная диаграмма показывает, как капитал будет распределен по разным категориям активов (акции, облигации, товарные активы и т.д.).



- Акции крупных компаний (19.4%)
- Акции малых и средних компаний (5.4%)
- Инвестиционные облигации * (58.1%)
- Cash (2.0%)
- Товарные активы (15.0%)
- Другие (0.1%)

КОММЕНТАРИИ

Доли категорий активов: акции 25%, облигации и инструменты денежного рынка 60%, золото 15%.

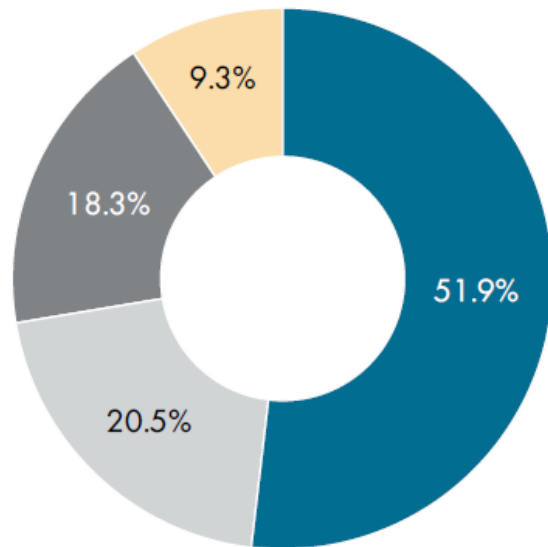
* Инвестиционные облигации = Invest grade bond - это облигации, имеющие инвестиционный рейтинг: от Ваа3 до Ааа по Moody's или от BBB- до ААА по S&P / Fitch.



Состав портфеля

■ Структура портфеля по регионам

Данная диаграмма показывает, как акции в инвестиционном портфеле распределены по разным регионам мира. Диаграмма также отражает распределение по соответствующим валютам.



- Северная Америка (51.8%)
- Европа развитая (20.5%)
- Азия развитая (18.3%)
- Развивающиеся страны (9.3%)

КОММЕНТАРИИ

Региональное распределение в части акций: США 52%, развитые страны Европы 21%, развитые страны Азии 18%, развивающиеся рынки 9%.



Состав портфеля

■ Структура портфеля по валютным рискам

Данная диаграмма показывает, как капитал будет распределен по валютам.



■ USD (100.0%)

КОММЕНТАРИИ

Все инструменты номинированы в долларах США. Валютная диверсификация реализуется внутри фондов, внутри которых находятся бумаги в основных валютах - долларах США, евро, британских фунтах, японских йенах и других.



Историческая доходность

Доходность

9.75%

среднегодовая доходность в долларах
США
с учетом издержек *

11.02% индекс ACWI 60% + AGG
40%

YTD 1 нед 1 мес 3 мес 6 мес 1 год Весь период



* доходность рассчитана на основе средней цены исполнения сигналов стратегии по счетам клиентов и включает в себя плату за услугу "Автоследование" в соответствии с тарифом стратегии.



Условия инвестирования

- Инвестиционный профильумеренно консервативный*
- Минимальная сумма20 000 долларов
- Срок инвестицийот 3 лет
- Стоимость автоследования 1% от активов + 20% от прибыли
- Требования только для квалифицированных инвесторов

* текущий риск профиль. Может изменяться от умеренно консервативного до агрессивного, в зависимости от рыночной ситуации.



Информация о рисках

- Любые инвестиции в фондовый рынок несут в себе риски. Прошлые показатели доходности не являются гарантией доходности в будущем. Любые экономические прогнозы носят вероятностный характер. Инвестор принимает на себя рыночный риск колебания стоимости активов, в том числе риск потери части капитала. Кроме того, предсказать изменения норм налогового и валютного законодательства также не представляется возможным. Поэтому наши рекомендации базируются на законах, имеющих силу на текущий момент. Мы, консультанты компании «Личный капитал», в своих рекомендациях исходим из того, что наши клиенты ознакомлены с налоговым и валютным законодательством своей страны и являются законопослушными гражданами и добросовестными налогоплательщиками.
- Предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций (ИИР) в соответствии со стратегией предоставления ИИР, представленной на сайте, осуществляется ООО «Компания БКС» с использованием программного обеспечения (программы для ЭВМ) «FinTarget» в рамках Договора об инвестиционном консультировании, заключаемого с ООО «Компания БКС», при условии акцепта клиентом услуги «Автоконсультирование» или услуги «Автоследование» в порядке, установленном Договором об инвестиционном консультировании. ООО «Компания БКС» является профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по инвестиционному консультированию. ООО «Компания БКС» включено Банком России в Единый реестр инвестиционных советников 21.12.2018 г. Программное обеспечение (программа для ЭВМ) «FinTarget» 17.09.2019 г. аккредитовано Национальной ассоциацией участников фондового рынка в качестве программы автоконсультирования и программы автоследования, посредством которой осуществляется предоставление ИИР автоматизированным способом на основе заданных условий (с ограничением участия человека сбором и вводом информации в данное программное обеспечение), а также которая позволяет автоматизированным способом преобразовывать предоставленную ИИР в поручение брокеру на совершение сделки с финансовыми инструментами, предусмотренными ИИР. Клиент самостоятельно принимает решение о необходимости получения им услуг ООО «Компания БКС» по инвестиционному консультированию, основываясь на своих знаниях и опыте инвестирования на финансовых рынках. С полной информацией об ООО «Компания БКС», об условиях Договора об инвестиционном консультировании и условиях оказания услуги «Автоконсультирование» или услуги «Автоследование», условий вознаграждения ООО «Компания БКС» за оказание данных услуг, и иной подлежащей раскрытию информации, включая ссылку на страницу на которой можно оставить обращение (жалобу), Вы можете ознакомиться на официальном сайте ООО «Компания БКС» по адресу <https://broker.ru/disclosure>.
- Информация не может рассматриваться как публичная оферта, предложение или приглашение приобрести, или продать какие-либо ценные бумаги, иные финансовые инструменты, совершить с ними сделки. Информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещаний в будущем доходности вложений, уровня риска, размера издержек, безубыточности инвестиций. Результат инвестирования в прошлом не определяет дохода в будущем. Не является рекламой ценных бумаг. Перед принятием инвестиционного решения Инвестору необходимо самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки, свою готовность и возможность принять такие риски. Клиент также несет расходы на оплату брокерских и депозитарных услуг, подачи поручений по телефону, иные расходы, подлежащие оплате клиентом. Полный список тарифов ООО «Компания БКС» приведен в приложении № 11 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС». Перед совершением сделок вам также необходимо ознакомиться с: уведомлением о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг; информацией о рисках клиента, связанных с совершением сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций; заявлением, раскрывающим риски, связанные с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов; декларацией о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.



Личный
капитал

Контакты

Личный Капитал

Борис Кожуховский
ведущий финансовый консультант

bkoz@lkapital.ru

телефон и WhatsApp +7 921 933 04 87

Skype: boris_kozh

Техническая поддержка БКС



8 800 500 55 45

БЕСПЛАТНЫЙ ЗВОНОК ПО РОССИИ

www.lkapital.ru