



# Стратегия автоследования «Простые инвестиции»



## 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 «Простые инвестиции» 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.
- Диверсификация на рынках акций реализуется, насколько это возможно, за счет инструментов из списка МОЕХ - рублевых ETF и биржевых ПИФов на иностранные активы, обращающиеся на московской бирже в рублях.
- 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 в зарубежные рынки акций и облигаций, не имея статуса квалифицированного инвестора и не осуществляя операций по конвертации валюты. Валютная диверсификация осуществляется внутри инструментов и поэтому доходы от инвестирования не подпадают под валютную переоценку.

- Баланс риск-доходность

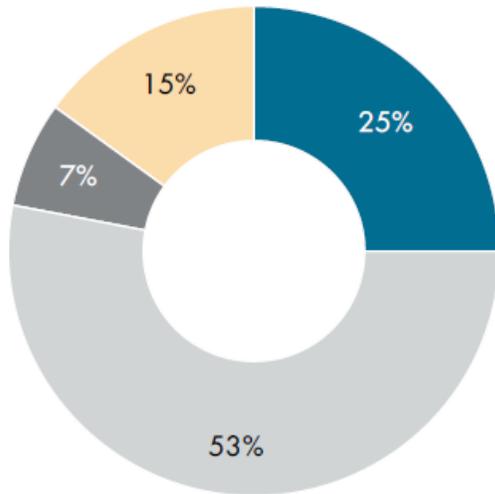
Пропорции активов определяют потенциальную доходность и потенциальный риск инвестиционного портфеля. Разумный баланс между акциями, облигациями, золотом и денежным рынком обеспечивает рост в нормальных условиях и сохранение стоимости при кризисах. Для уменьшения волатильности портфеля выбранный баланс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



# 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 (25.0%)
- Инвестиционные облигации \* (53.0%)
- Спекулятивные облигации \*\* (7.0%)
- Товарные активы (15.0%)

### КОММЕНТАРИИ

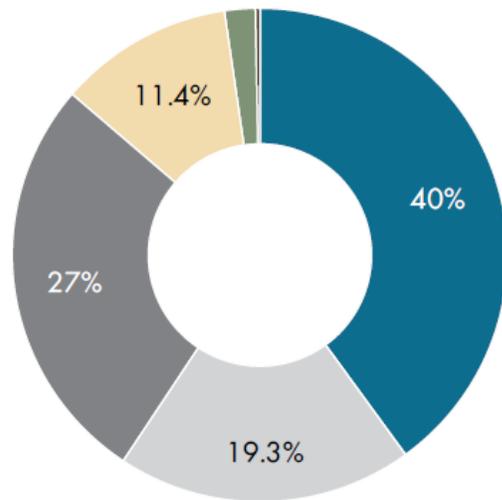
Доли категорий активов: акции 25%, облигации и денежный рынок 60%, золото 15%.

\* Инвестиционные облигации = Invest grade bond - это облигации, имеющие инвестиционный рейтинг: от Baa3 до Aaa по Moody's или от BBB- до AAA по S&P / Fitch. \*\* Спекулятивные облигации = High yield bond - это облигации, имеющие рейтинг, ниже инвестиционного: от Ba 1 и ниже по Moody's или от BB+ и ниже по S&P / Fitch, либо не имеющие рейтинга.

# 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 (40.0%)
- Европа развитая (19.3%)
- Азия развитая (27.0%)
- Азия развивающаяся (11.4%)
- Россия (2.0%)
- Другие (0.3%)

### КОММЕНТАРИИ

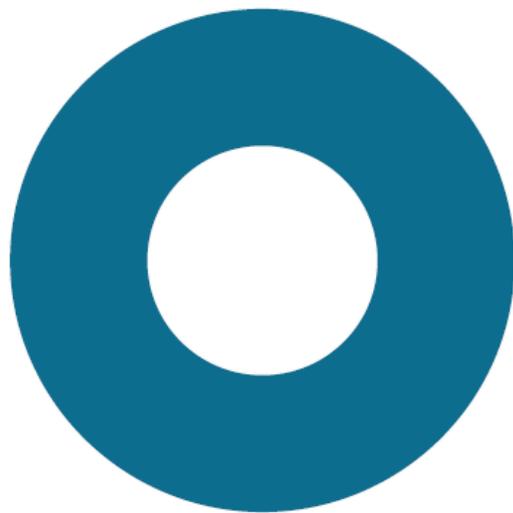
Региональное распределение в части акций: США 40%, развитые страны Европы 19%, развиты страны Азии 27%, Китай 11%, Россия 2%.



## Состав портфеля

### ■ Структура портфеля по валютным рискам

Данная диаграмма показывает, как капитал будет распределен по валютам.



■ RUB (100.0%)

#### КОММЕНТАРИИ

Все инструменты номинированы в рублях. Мультивалютная диверсификация достигается за счет инструментов внутри фондов. Реальное валютное распределение включает всего 2% в рублях. Остальные активы номинированы в долларах США, японских йенах, британских фунтах и др.



# Историческая доходность

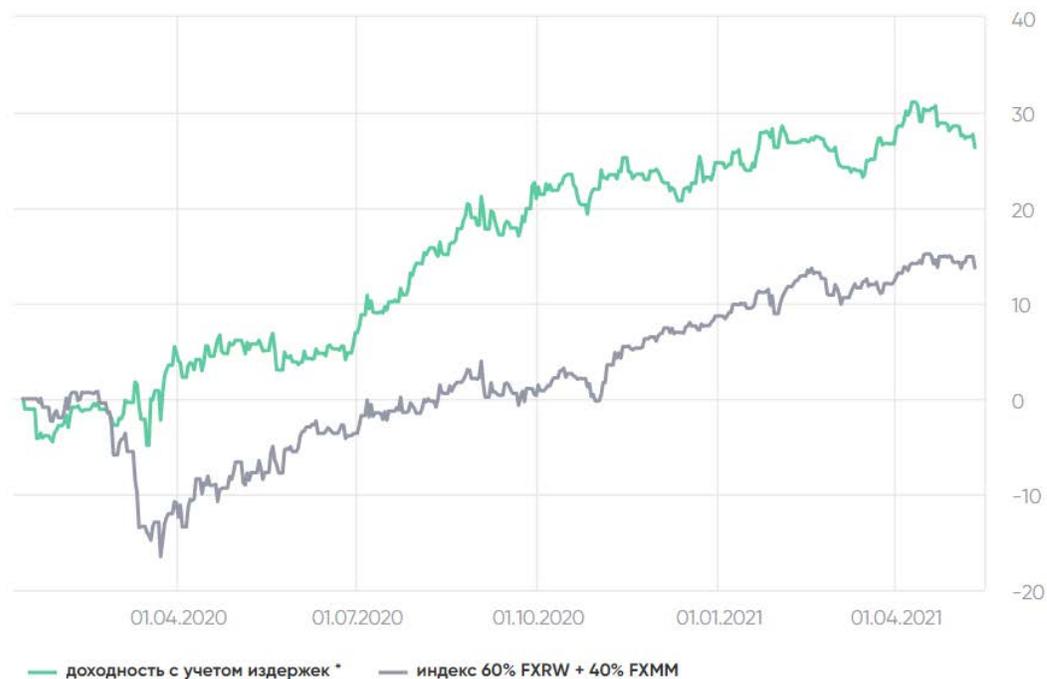
## Доходность

**19.3%**

среднегодовая доходность в рублях \*  
с учетом издержек

10.2% индекс 60% FXRW + 40% FXMM

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 профиль ..... умеренно консервативный\*
- Минимальная сумма ..... 40 000 рублей
- Срок инвестиций ..... от 3 лет
- Стоимость автоследования ..... 1% от активов + 20% от прибыли

\* 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](mailto: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](http://www.lkapital.ru)