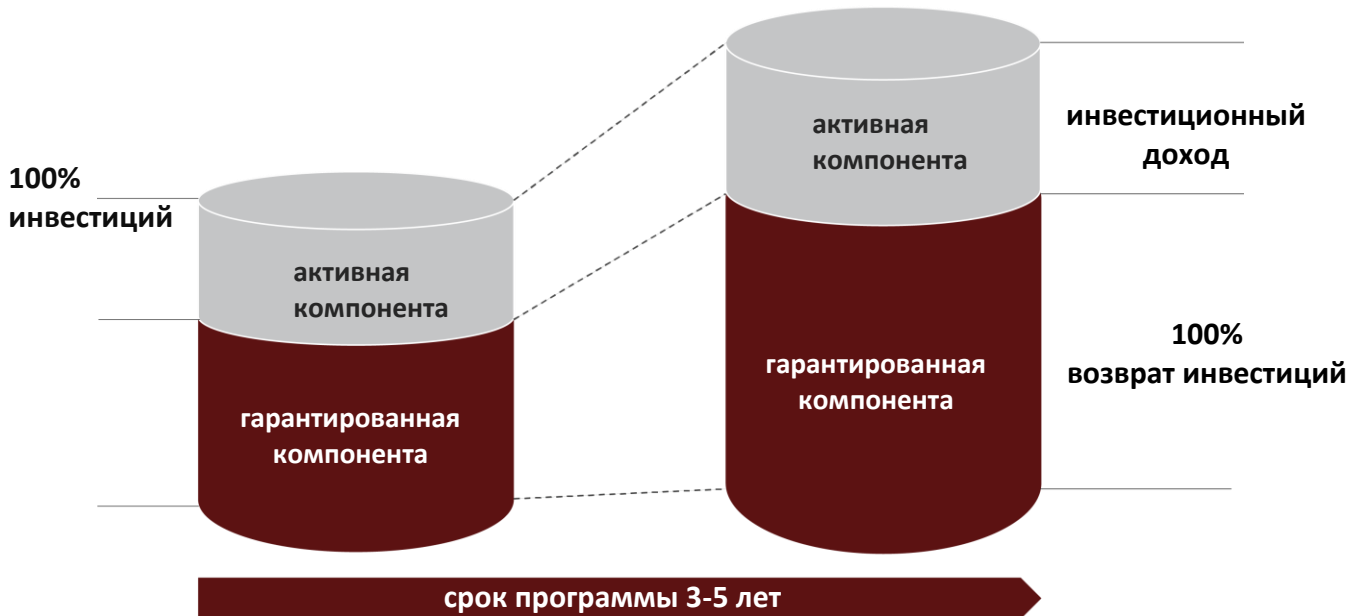


Инвестиционный продукт с гарантией капитала Short S&P500 + High Yield Bonds



Инвестиционная идея: распределение портфеля Инвестора по двум компонентам:

Гарантированная компонента - облигации рейтинга High yield grade (высокодоходные бонды) с доходностью 5-7%, с реинвестированием купона.

Активная компонента – стратегия Short S&P500, приносящая прибыль при падении американского рынка акций.

Способ приобретения продукта: Managed account, либо покупка по ISIN на брокерский или банковский счет.

Параметры	
Тип продукта	Индивидуальный продукт
Валюта	USD
Рекомендуемый объем инвестиций:	100 000 USD 1 000 000 USD
Срок инвестирования	3 года
Готовность к рискам	Низкая
Вознаграждение управляющего	2% в год, 20% за успех

Комментарий инвестиционного аналитика

В настоящее время рынок американских акций сильно перегрет. Эксперты ожидают существенного падения в ближайшие годы, и мы не можем не предложить нашим инвесторам воспользоваться этим с помощью стратегии Short S&P500, рассчитанной на падение фондового рынка и приносящей прибыль, соизмеримую с масштабом падения рынка американских акций. В зависимости от сценария падения, ожидаемая среднегодовая доходность составит 120%-180%.

Ожидаемая доходность продукта в целом при разных сценариях:

1. Падение индекса S&P на 50% через 3 года

Гарантированная компонента = 100%
Активная компонента = 533%
Среднегодовая доходность = 178%

2. Падение индекса S&P на 30% через 3 года

Гарантированная компонента = 100%
Активная компонента = 362%
Среднегодовая доходность = 121%

**3. Индекс S&P не упадет,
а наоборот вырастет** через 3 года

Гарантированная компонента = 100%
Активная компонента = 0%
Среднегодовая доходность = 0%

Таким образом, даже в случае развития событий в направлении, противоположном прогнозируемому, инвестор не потеряет свой капитал.

Примеры высокодоходных облигаций:

Issuer (ISIN)	Maturity date	Years till maturity	Credit rating	Price	Coupon	Modified duration**	Yield (investment type)	Currency	Issuer location
T-Mobile US (US87264AAS42)	15.04.2025	6	BB+ (S&P)	99.69	5,125%	5,3896	5,18%	USD	U.S.
Jaguar Land Rover (USG50027AE42)	01.02.2023	4	BB (S&P)	96.32	6,625%	3,6404	6,64%	USD	United Kingdom
U.S. Steel Corp. (US912909AM02)	15.08.2025	6.5	BB- (S&P)	97.91	6,875%	5,2608	7,21%	USD	U.S.
Fiat Chrysler Automobiles (US31562QAF46)	15.04.2023	4.5	BB+ (S&P)	101.37	5,25%	3,9590	5,11%	USD	U.S./E.U.
Petrobras (USN6945AAJ62)	27.01.2025	6	BB- (S&P)	94.38	5,299%	5,0886	6,41%	USD	Brazil

Контакты

Terreus Capital
 123317, Москва,
 Москва - Сити, Пресненская наб., 6 стр. 2,
 Деловой комплекс «Империя», офис 4403
 Тел.: +7 (495) 727-6360
 E-mail: Info@terreuscapital.ru

Contact Details

Terreus Capital AG
 Hottingerstrasse 21
 8032 Zurich Switzerland
 T +4143 588 06 72
info@terreuscapital.ru
www.terreuscapital.ru