

Инвестиционный продукт с гарантией капитала с использованием заемного капитала

Augmentum + Leveraged 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.

Облигации приобретаются на 64% капитала с двойным плечом, т.е. 128% капитала инвестируется в гарантированную компоненту. Стоимость заемного капитала 2,5%. Использование заемных средств позволяет повысить доходность гарантированной компоненты до 9,5% (с учетом стоимости заемного капитала). На оставшиеся 36% капитала торгуется трейдинговая компонента.

Активная компонента – высокодоходная стратегия Augmentum на рынке американских казначейских облигаций с ожидаемой доходностью 25% годовых.

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
Горизонт инвестирования	5 лет
Готовность к рискам	Низкая
Вознаграждение управляющего	2% в год, 20% за успех

Структура активов в продукте:

36% - Стратегия Augmentum (доходность 25%)

64x2* = 128% - Высокодоходные облигации с доходностью 6%

через 5 лет

Гарантированная компонента = 100%

Активная компонента = 110%

Среднегодовая доходность = 22%

*кредитное плечо

Формируется оптимальный портфель бондов, динамично ребалансируемый в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Алгоритм анализирует надежность составленного портфеля бондов и высчитывает их оптимальное соотношение, учитывая корреляцию между ними.

Комментарий инвестиционного аналитика

Недавний пресс-релиз по итогам заседания FOMC не оправдал ожидания рынка по смягчению риторики относительно планов по повышению ключевой ставки. Дж. Пауэлл выразил уверенность в ужесточении монетарной политики в условиях сильного экономического роста. Однако к концу месяца глава Фед. Резерва США высказался в более мягком ключе, намекнув на близость нейтрального уровня ставки, что подстегнуло доходности казначейских бондов к сокращению. Ставки высокодоходных облигаций также будут сокращаться вслед за казначейскими, таким образом, открытие позиций в этих бумагах в настоящий момент позволит получить наибольшую доходность.

Формируется оптимальный портфель бондов, динамично ребалансируемый в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Алгоритм анализирует надежность составленного портфеля бондов и высчитывает их оптимальное соотношение, учитывая корреляцию между ними.

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 «Империya», 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