

USD

Материал предназначен исключительно
для квалифицированных инвесторов

Валютное плечо

10,4%

СЦЕНАРНЫЙ
ПРОГНОЗ¹
(ГОДОВЫХ)

до 1,552%

РАСХОДЫ
ФОНДА

**10 тыс.
РУБ.**

МИНИМАЛЬНАЯ
СУММА



**ВЫСОКИЙ
УРОВЕНЬ
РИСКА**

Как найти на бирже

ISIN: RU000A10BM31
Краткое наименование:
Валютное плечо

¹ Величина сценарного прогноза для планового периода определяется как значение доходности к погашению по портфелю, скорректированное с учетом сценарного анализа при разных макроэкономических предпосылках. Используется три сценария: базовый, пессимистический и оптимистический. Учитывается уровень плеча в течение планового периода и стоимость фондирования. В качестве планового периода рассматривается период на следующие 12 месяцев.

Источник: расчеты АО ВИМ Инвестиции
Данные предоставлены на 30.06.2026 г.



ХОРОШАЯ ТОЧКА ВХОДА В СТРАТЕГИЮ НА ФОНЕ ТЕКУЩЕГО КРЕПКОГО КУРСА РУБЛЯ

СТРАТЕГИЯ

Предоставляет инвесторам возможность сделать агрессивную ставку на рост российского рынка облигаций, номинированных в иностранной валюте с добавлением плеча в диапазоне 1 – 2,3х. Размер плеча зависит от стоимости фондирования и прогноза изменения цен облигаций в среднесрочном периоде.

ОБЪЕКТ ИНВЕСТИЦИЙ

Стратегия инвестирует в облигации российских эмитентов, номинированные в иностранной валюте. В Стратегии используется дополнительное плечо для увеличения потенциала доходности.

ЦЕЛЬ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Получение высокого дохода с привязкой к валюте, защита от ослабления рубля.

Доходности квазивалютных облигаций 8-9% годовых предполагают потенциал для их снижения на среднесрочном горизонте от 1-го года до 3-х лет.

Наш прогноз пары долл./руб. в среднем в 2026 г. – 81 руб. При текущем курсе ниже 79 руб. за доллар покупка валютных облигаций выглядит привлекательно.

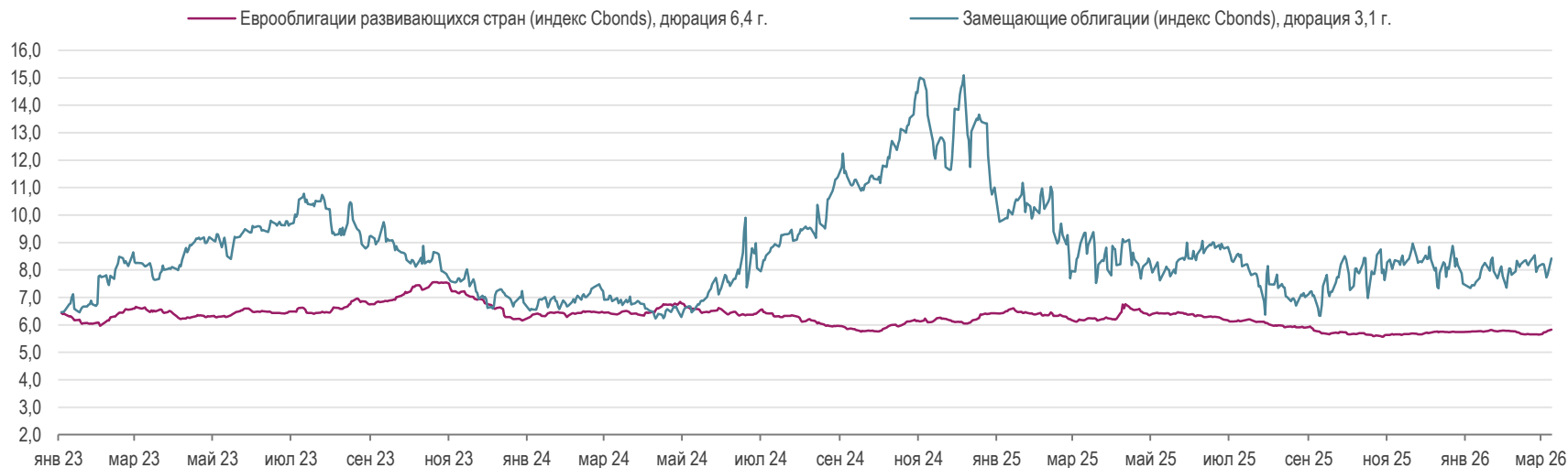
Агрессивный профиль стратегии позволяет получить повышенный доход от потенциального сужения спреда с еврооблигациями развивающихся стран, снижения ставок в США и ЕС, плавного ослабления рубля к концу года

Дифференциал доходностей российских валютных облигаций и еврооблигаций развивающихся стран расширенный (от 2-3 п.п.). При этом цикл снижения ставок в США может продолжиться в 2026 г.

Интерес представляют размещения квазивалютных облигаций с премией ко вторичному рынку с доходностью от 8,5% годовых.

Валютные облигации остаются оптимальным инструментом в безопасной российской инфраструктуре для страховки от девальвации рубля.

Индексы доходностей валютных облигаций и еврооблигаций в валюте (корпоративные выпуски), %



Ограничение ответственности

АО ВИМ Инвестиции (лицензия ФКЦБ России от 06.03.2002 № 21-000-1-00059 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия; Лицензия ФСФР России от 20.03.2007 № 045-10038-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия).

Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение АО ВИМ Инвестиции о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не являются офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве рекомендации к инвестированию средств, а также гарантий или обещаний в будущем доходности вложений.

Никакие положения информации или материалов, представленных в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение АО ВИМ Инвестиции предоставить услуги инвестиционного советника.

АО ВИМ Инвестиции не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят лицам в соответствии с их инвестиционным профилем. Данные материалы основаны на публичной и общедоступной информации.

Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой или перед приобретением финансового инструмента или инвестиционного продукта, Вы должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги и/или продукта, также налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при пользовании конкретной услугой, свою готовность и возможность принять такие риски.

Любые логотипы, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых АО ВИМ Инвестиции, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации.

Термины и положения, приведенные в настоящих материалах, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и операций и/или ценных бумаг и/или финансовых инструментов и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством.

Материал не является гарантией или обещанием будущей эффективности или доходности от инвестиционной деятельности.

Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией таких же результатов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды.

Все прошлые данные имеют документальное подтверждение. Нет никаких гарантий прибыли или доходов от финансовых инструментов, пока иная информация не указана в соответствующих публикациях.

Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента, существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условия в целом.

Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале. Адрес АО ВИМ Инвестиции: Россия, 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I, телефон 8-800-770-70-88 (для бесплатной междугородной и мобильной связи), адрес сайта в сети Интернет www.wealthim.ru. Информация о рисках, которые могут реализоваться при инвестировании в финансовые инструменты приведена в Декларации о рисках, размещенной на сайте Управляющей компании по адресу <https://www.wealthim.ru/about/disclosure/security/>.

Будущая доходность от оказания услуг АО ВИМ Инвестиции не гарантирована государством или иными лицами, а фактическая доходность от оказания услуг может отличаться от указанной в расчетах сценарного прогноза.

При расчете величины сценарного прогноза по стратегиям учитывается модель дисконтирования будущих дивидендов (денежных потоков) Гордона, прогнозные значения ставок денежного рынка и кривой ОФЗ, текущая величина доходности к погашению замещающих облигаций. Величина сценарного прогноза является индикативной величиной без учета комиссии за управление и налогов; не является гарантируемой величиной.