

ИРО Портфель

Сумма инвестиций:	от \$250 000	Целевая доходность, \$:	10 - 70%	Рекомендуемый срок инвестирования:	2-3 месяца
Ликвидность:	15 дней	Уровень защиты капитала:	0%	Вознаграждение управляющего:	10% за успех + 0,5-2,5% за вход и 0,5% за выход

ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ

Стратегия в рамках данного портфеля позволяет извлекать прибыль из роста капитализации компаний, проводящих первичное публичное размещение (IPO) на фондовом рынке.

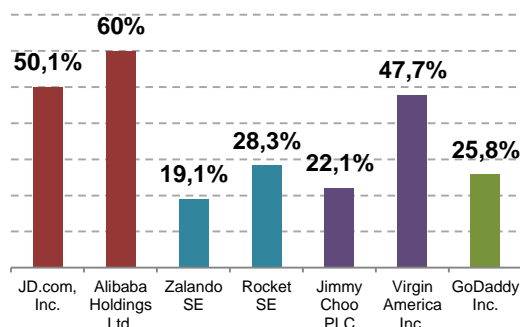
Стратегия реализуется через покупку акций компаний, выходящих на фондовый рынок, по цене размещения, что позволяет заложить максимальный потенциал роста в короткий период. Позиции по выбранному активу могут быть закрыты в первые дни торгов, если за это время будет достигнута целевая доходность.

Принцип стратегии очень прост. Участники рынка в ходе размещения закладывают в стоимость акций будущие перспективы компании, благодаря чему спрос на бумаги эмитента в начале торгов чрезвычайно велик. В результате возникает значительное превосходство спроса над предложением, и стоимость акций поднимается.

В ближайший год будет расти интерес инвесторов к размещениям интернет-компаний, бизнес которых направлен на развитие облачных технологий, технологических корпораций, специализирующихся на обработке так называемых «больших данных», и других IT компаниям. Такие направления представляют собой наиболее передовые и перспективные сегменты экономики, что делает компании этих отраслей инвестиционно привлекательными. Как следствие, такой актив почти никогда не теряет в цене в краткосрочной перспективе и открывает хорошие возможности для получения дохода.

Крупные позиции во II полугодии 2014 года	
Эмитент	Доля, %
Alibaba Holdings Ltd.	27,8
JD.com Inc.	16,3
Citizens Financial Group, Inc.	12,2
Virgin America Inc.	10,2
Synchrony Financial	8,1
Jimmy Choo PLC	7,4
Rocket Internet GmbH	6,8
Zalando SE	6,1
LendingClub Corporation	5,1

Самые успешные IPO 2014 и 2015 года, прирост к цене размещения (2 месяца)



РИСК - МЕНЕДЖМЕНТ

Критерии риск - менеджмента	
Биржи	NYSE, NASDAQ, LSE, FWB, HKE, SSE
Объем привлекаемых средств	более \$150 млн.
Объем размещаемого пакета акций	не менее 10% от акционерного капитала компании
Коэффициенты P/E и P/S	превосходят среднее значение по сектору не более чем на 60%

ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Кьюби Финанс». Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 077-12805-100000, Лицензия на осуществление дилерской деятельности № 077-12816-010000, Лицензия по управлению ценными бумагами № 077-12828-001000 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам в 2009 году без ограничения срока действия.

Портфельное управление сопряжено с финансовым риском. Показатели доходности инвестиций в прошлом не могут служить ориентиром оценки результативности инвестиций в будущем. Стоимость инвестиций может как увеличиваться, так и уменьшаться, и клиенты могут в конечном итоге не получить первоначально инвестированную сумму. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций.

ООО «Кьюби Финанс» рекомендует клиентам не использовать данный материал в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения. Инвестиционное решение должно быть основано на исчерпывающей информации. Перед принятием решений об инвестировании в портфельное управление необходимо проконсультироваться с финансовым советником.