В программе СберСтрахования жизни «Управляемый капитал» появился новый портфель «Импульс роста». Эта стратегия с долей акций до 100% нацелена на опережение Индекса МосБиржи. В основе портфеля лежат математические методы управления капиталом, которые снижают риски импульсивных и эмоциональных решений. Целевая доходность по нему может достигать до 20% годовых.

«Импульс роста» базируется на моментум-эффекте. Он предполагает, что активы, которые показали наибольшую доходность в предыдущем периоде, сохранят это свойство и на некотором отрезке в будущем. Это обусловлено тем, что инвесторы склонны покупать растущие бумаги, чем подогревают их рост. К тому же компании обычно развиваются циклично, сохраняя положительную динамику в течение определённого времени. Стратегия диверсифицирует вложения, чтобы снизить риски от падения стоимости бумаг.

Владислав Воякин, директор Центра инвестиционных продуктов СберСтрахования жизни:

«Для нового портфеля раз в квартал наши эксперты будут отбирать из Индекса МосБиржи акции, которые показали наибольший рост за последние полгода. Чтобы минимизировать риски, они исключат бумаги, которые выросли резко, но потом преимущественно падали, а также проанализируют ликвидность акций. В нестабильные времена, когда стоимость большинства бумаг снижается, средства могут перекладываться в инструменты денежного рынка, в том числе в овернайты — краткосрочные финансовые операции на срок от одного до нескольких дней».

В бэктесте (тестирование финансовых инструментов на основе прошлых данных) с 2007 года по текущий момент стратегия существенно обогнала Индекс МосБиржи и стабильно превышала бенчмарк, показав волатильность ниже рыночной.

«Управляемый капитал» — новая программа страхования с инвестиционным доходом, доступная клиентам СберПремьер и СберПервый. По своей механике она похожа на долевое страхование жизни (unit-linked).

Инвестор заключает договор, выбирает портфель и вкладывает капитал в договор страхования жизни. На внесенные средства СберСтрахование жизни покупает активы (акции и облигации), которые переводятся в юниты — условные доли модельного портфеля. Их количество будет зависеть от размера взноса и стоимости юнита на дату приобретения. В дальнейшем котировка юнита будет определяться рыночной ситуацией. Минимальный взнос по программе — 1,5 млн рублей. Договор условно-бессрочный (до достижения застрахованным 120 лет) и зависит от возраста клиента на момент заключения договора.

Выбор конкретной стратегии (портфеля) определяется готовностью рисковать ради потенциально более высокого дохода. Помимо портфеля «Импульс роста», инвесторам доступны ещё три:

— «ESG Сбалансированный» (70–95% облигаций и 5–15% акций);

— «ESG Сбалансированный средний риск» (50–80% и 20–40%);

«ESG Сбалансированный высокий риск» (15–35% и 65–85%).

До 10% любого портфеля может размещаться в инструменты денежного рынка. Все портфели регулярно ребалансируются.

Инвестор может ежеквартально менять стратегию, частично выводить средства или вносить дополнительные. Отслеживать динамику портфеля можно на сайте СберСтрахования жизни в разделе «Управляемый капитал» и в СберБанк Онлайн.

Википедия страхования