

Стратегия «Блицкриг»

Ключевой аспект: включение в портфель акций российских компаний, которые могут быть существенно переоценены рынком в ходе сделок по слияниям и поглощениям, которые способны напрямую повлиять на стоимость активов.

Минимальный порог инвестиций: 1 000 000 рублей.

На кого ориентирована стратегия

Данная стратегия подойдёт инвесторам, ориентирующимся на реальный бизнес и тем, кто с трудом понимает закономерности технического анализа, не хочет зависеть от колебаний цен на нефть, ставки ФРС и оценки рейтинговых агентств.

Краткое описание

Суть стратегии заключается в участии инвестора в сделках по слияниям и поглощениям, различного вида реорганизациях, а также в покупке акций агрессивно растущих компаний.

Основные инвестиционные идеи базируются на том, что крупные сделки между собственниками бизнеса проходят по ценам, превышающим рыночные котировки, и тем самым притягивают рыночных спекулянтов. По замыслу менеджмента, любая реорганизация или любое приобретение ведет к повышению капитализации, что отыгрывается рынком. Наша задача — найти такие компании и сектора первыми. Также мы следим за тем, как изменяется акционерный капитал – увеличение долей текущих или новых акционеров зачастую проходит через скупку акций через биржу или через обязательное предложение миноритариям, что традиционно дает возможность заработать на этом.

Также среднесрочно в портфель включаются акции растущих компаний, которые в результате поглощений, увеличивают свою долю на локальном или глобальном рынках.

В ожиданиях IPO головного холдинга в портфель включаются акции дочерних компаний.

Покупаются акции малоликвидных дочерних компаний в расчете на переход на единую акцию и, как следствие, дальнейший выход из инвестиции через ликвидную акцию.

Методика формирования портфеля

Инвестирование в рамках стратегии «Блицкриг» осуществляется как в «голубые фишки», так и в менее ликвидные акции второго эшелона российского фондового рынка.

На ежедневной основе производится анализ новостей, корпоративных отчетов и изменений в акционерном капитале.

Акции покупаются в следующих случаях:

— Новый или действующий акционер превышает порог 30%, 50% и 75%, что по действующему законодательству влечет выставление обязательного предложения миноритариям по наибольшей из двух величин – цене сделки или средней за полгода. Также приобретаются акции тех компаний, где такое изменение весьма вероятно.

— В портфель включаются акции компаний, которые в результате реорганизаций (слияние, присоединение, разделение и выделение) могут улучшить свое положение в отрасли и добиться синергетического эффекта. Вместе с тем, учитывается, что миноритарии получают право проголосовать против реорганизации или не участвуют в голосовании и, пользуясь своим правом, могут предъявить акции к выкупу.

Компании, стратегия которых предусматривает рост за счет покупок конкурентов, также включаются в портфель.

Мониторинг портфеля

Ежедневно производится мониторинг новостного фона по компаниям, акции которых включены в портфель. Если сделка, на основании которой акции были приобретены, по каким-либо причинам отменяется, акции исключаются из портфеля.

Контакты

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент».

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-11748-001000 от 11.11.2008, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия.

Все заинтересованные лица могут до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с федеральным законом и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации по указанным ниже адресу и/или телефону.

Адрес: Россия, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Тел.: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),

+7 (495) 796-90-26 (многоканальный),

факс: +7 (495) 796-93-89.

Почтовый адрес: Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Режим работы офиса: понедельник – пятница: 10:00 - 21:00, суббота: 10:00 – 16:00, воскресенье: выходной

Адрес электронной почты: dudoc@corp.finam.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.fdu.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций.

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер, не являются офертой и не могут рассматриваться как приглашение или побуждение сделать оферту или как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность.

Представленная в материале информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов, являются надежными, но, при этом отражает исключительно мнение авторов относительно описываемых объектов и проведенные авторами исследования. Несмотря на то, что информация, приведенная в материале, отражена с максимально возможной тщательностью, ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» не заявляет и не гарантирует ни прямо, ни косвенно ее точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего материала и могут быть изменены без предупреждения.

Ни ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним.

Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» категорически запрещено.