



# Golden Hills – КапиталЪ АМ

ИНВЕСТИЦИИ СБЕРЕЖЕНИЯ КРЕДИТ

---

[www.gh-kap.ru](http://www.gh-kap.ru)



## Капитал – это больше, чем просто деньги

“ Деньги становятся капиталом в том момент, когда начинают вкладываться в активы. Ключевая задача Golden Hills-КапиталЪ АМ - содействие процессу трансформации денег в капитал и тем самым повышение благосостояния владельца средств ”

Иван Пасков,  
Управляющий партнер  
Golden-Hills КапиталЪ АМ



Golden Hills – КапиталЪ АМ  
ИНВЕСТИЦИИ СБЕРЕЖЕНИЯ КРЕДИТ

8 800 555 40 15 | +7 495 540 45 98 | [info@gh-kap.ru](mailto:info@gh-kap.ru) | [www.gh-kap.ru](http://www.gh-kap.ru)  
123100, Москва, Пресненская набережная 12,  
Башня Федерация Запад , 41 этаж

# Доверительное управление

Доверительное управление Golden Hills – КапиталЪ АМ сочетает в себе искусство управления капиталом и многолетний опыт инвестирования специалистов компании



Инвестиционные стратегии разработаны таким образом, чтобы достичь наиболее оптимального соотношения риск/доходность путем диверсификации активов, постоянного мониторинга структуры портфеля и проведения глубокого анализа входящих в него ценных бумаг.

## ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ:

1

### Макроэкономический анализ

стран, в которых компании осуществляют свою операционную деятельность

2

### Фундаментальный анализ

ключевых показателей компании

3

### Анализ ликвидности

волатильности ценных бумаг, корреляции и окончательный отбор активов портфеля



# Принцип работы стратегии Synergetic One

## ДВЕ ОСНОВНЫЕ СОСТАВЛЯЮЩИЕ:

### 1. ПАССИВНАЯ ЧАСТЬ

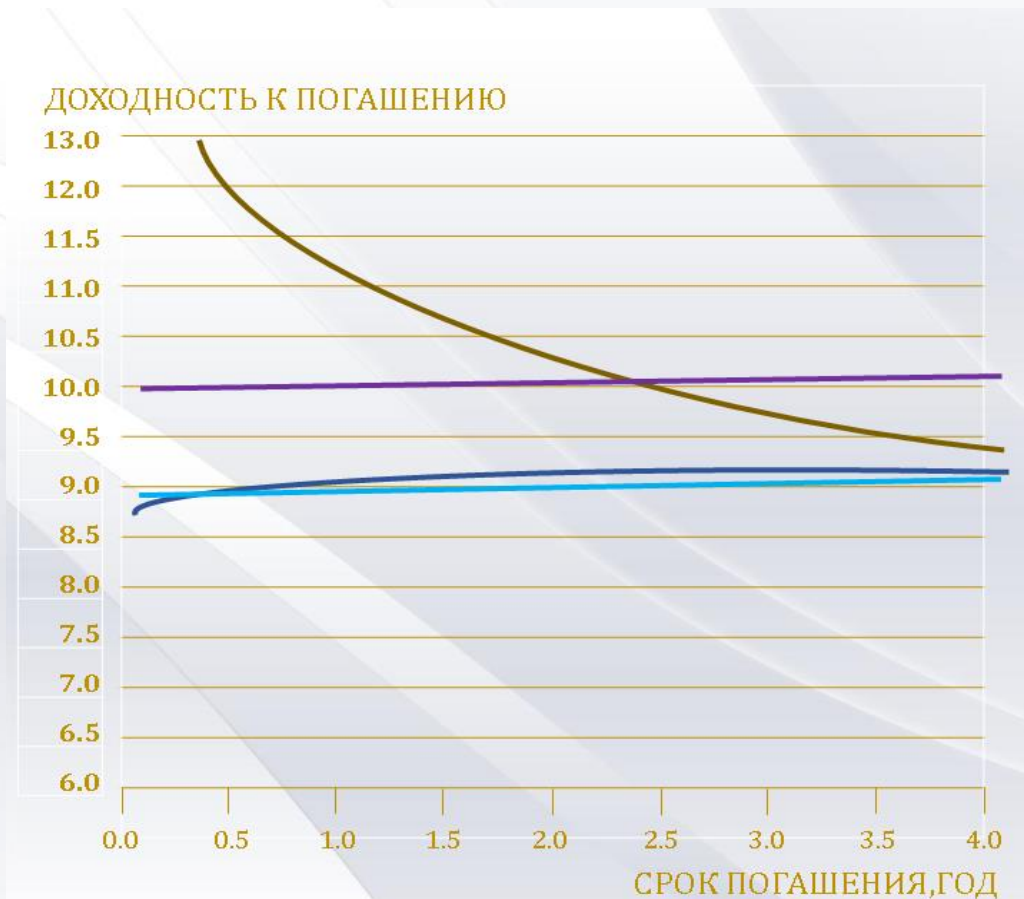
Инструмент с гарантированной доходностью. Восстанавливает сумму инвестиций до заданной величины за время инвестирования в продукт.

### 2. АКТИВНАЯ ЧАСТЬ

Агрессивные стратегии. Зачастую это фьючерсы, опционы, или ценные бумаги с плечом. Это рискованная часть стратегии, которая дает доходность продукту в целом.



## Объекты вложения Пассивной части



## РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ

по международной шкале  
(Standard & Poors, Fitch, Moody's)



**B**

Акрон, Лента, X5 Ритейл Групп, Банк Русский Стандарт, Локобанк, Бинбанк



**BB**

Аэрофлот, Вымпелком, Магнит, Русгидро, Росбанк, НОМОС-Банк, МТС, Мегафон, Альфа-Банк, (BB и BBB)



**BBB**

РЖД, ФСК ЕЭС, Норникель, НОВАТЭК, Роснефть, Газпром, Газпромнефть, Юникредит, Русфинанс Банк, ВЭБ, Газпромбанк, ВТБ



**Кривая ОФЗ**



Golden Hills – КапиталЪ АМ  
ИНВЕСТИЦИИ СБЕРЕЖЕНИЯ КРЕДИТ

8 800 555 40 15 | +7 495 540 45 98 | [info@gh-kap.ru](mailto:info@gh-kap.ru) | [www.gh-kap.ru](http://www.gh-kap.ru)  
123100, Москва, Пресненская набережная 12,  
Башня Федерация Запад, 41 этаж

## Объекты вложения Активной части

### ПОРТФЕЛЬ “ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ”

ТОП 3 эмитентов: 1. Google  
2. Procter & Gamble  
3. Johnson & Johnson

### ПОРТФЕЛЬ “БИОТЕХНОЛОГИИ”

ТОП 3 эмитентов: 1. Amgen Inc  
2. Gilead Sciences  
3. Sci Clone Pharmaceuticals

Портфель “Потребительский” (доходность, %)



# Объекты вложения Активной части

Amazon.com, Inc. (цена, USD)



2015

Портфель "Биотехнологии" (доходность, %)



2012

2013

2014

2015

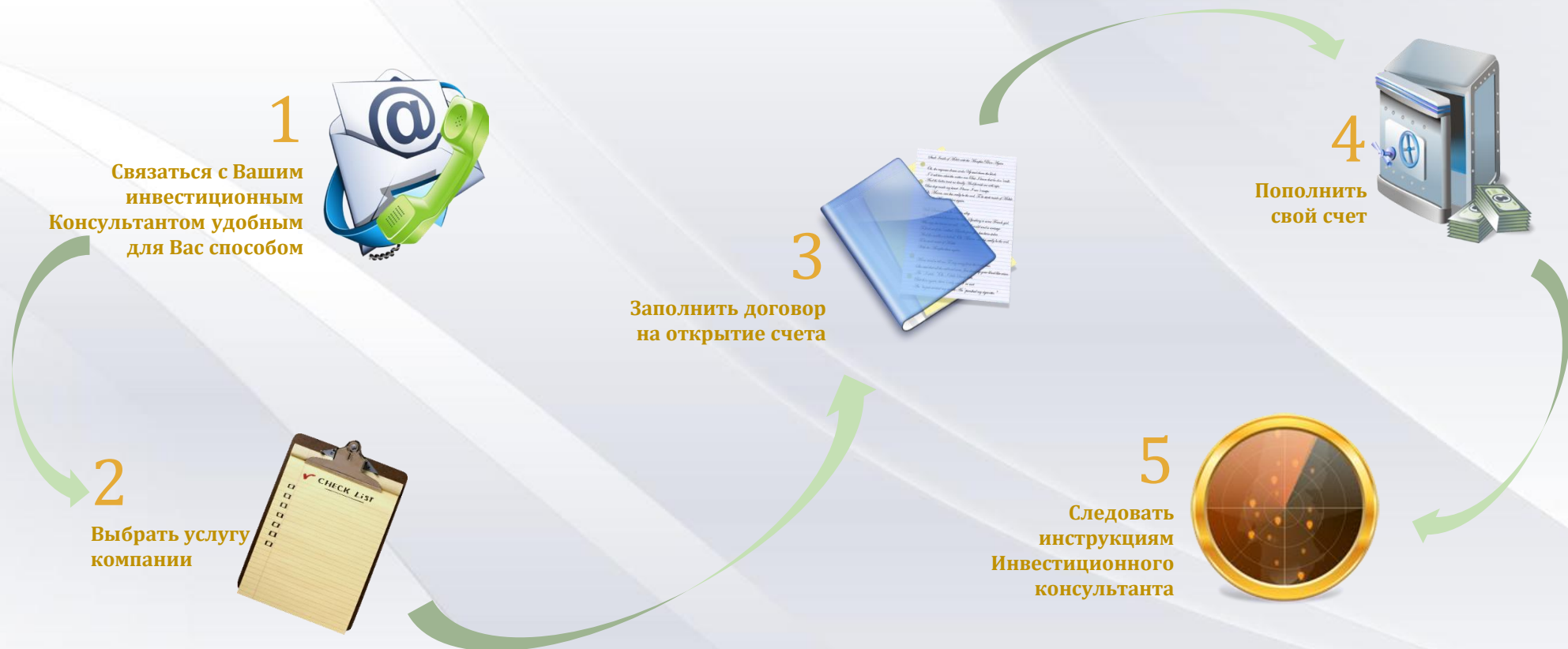
2016







# Как стать клиентом компании Golden Hills – КапиталЪ АМ ?



Golden Hills – КапиталЪ АМ  
ИНВЕСТИЦИИ СБЕРЕЖЕНИЯ КРЕДИТ

8 800 555 40 15 | +7 495 540 45 98 | [info@gh-kap.ru](mailto:info@gh-kap.ru) | [www.gh-kap.ru](http://www.gh-kap.ru)  
123100, Москва, Пресненская набережная 12,  
Башня Федерация Запад , 41 этаж



**СВЯЖИТЕСЬ С НАМИ ЛЮБЫМ  
УДОБНЫМ ДЛЯ ВАС СПОСОБОМ**

8 800 555 40 15 | [info@gh-kap.ru](mailto:info@gh-kap.ru)

123100, Москва, Пресненская набережная 12,

Башня Федерация Запад, 41 этаж

[www.gh-kap.ru](http://www.gh-kap.ru)