

**CONOMY.**  
GROUP

# Global ETF

OT  
«CONOMY ANALYTICS»

Апрель 2026

## Аналитика

CONOMY ANALYTICS

### Инвестиционные цели

Рост капитала с уровнем доходности опережающим бенчмарк — Индекс S&P 500

### Инвестиционная Стратегия

Стратегия предлагает инвестиции в ETF, торгующиеся на рынке США. Из ETF формируется долгосрочный портфель.

## Комментарии к Инвестиционной Стратегии

Портфель формируется с ориентиром на долгосрочные перспективы.

Для формирования портфеля отобраны 3 составляющие:

- S&P 500 — база, вокруг которой формируется весь портфель;
- точки роста — перспективные отрасли;
- защитная составляющая — облигации США.

База портфеля, основанная на индексе S&P 500, позволяет портфелю оставаться в рыночной динамике и показывать стабильную доходность.

Точки роста на данный момент определяются следующими секторами экономики:

- возобновляемая энергетика;
- искусственный интеллект и робототехника;
- биотехнологии.

Защитная часть портфеля представлена облигациями США. Они балансируют риски и снижают потенциальные просадки.

Пересмотр состава активов возможен в случае изменения устоявшихся рыночных нарративов.

## Обзор Рынка

В 4 кв. 2025 г. индекс S&P 500 снизился на 4,63% (6845,5 до 6528,52) из-за скачка инфляции и цен на нефть. Но в то же время вышедшие корпоративные отчетности демонстрируют сильные фундаментальные показатели и двузначный рост EPS, где локомотивом являются компании технологического и финансового секторов.

### Макроэкономические показатели

**Ставка ФРС:** на мартовском заседании ФРС сохранила ставку на уровне 3,50%-3,75%. Регулятор перешел в режим «выжидания» из-за обострения конфликта в Иране.

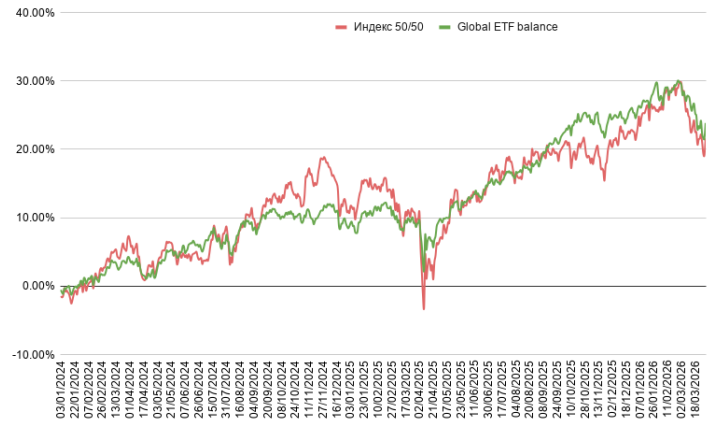
**Инфляция:** в феврале инфляция незначительно снизилась до 2,4%, однако мартовские данные показали скачок до 3,2% на фоне роста цен на нефть и логистических сбоев.

**Уровень безработицы:** в марте уровень безработицы составил 4,3%. Рынок труда остается в состоянии «мало нанимают, но и мало увольняют».

**Индекс деловой активности (PMI):** индекс деловой активности в США снизился до 50,3 п. Высокие затраты на энергоносители и неопределенность с тарифами сдерживают расширение производства.

С 2024 г. стратегия принесла клиентам **23,84%** прибыли (**10%** годовых), а индекс S&P 500 50/50 — **21,58%** (9,1% годовых).

## Инвестиционные Результаты относительно Индекса S&P 500 50/50



\* С момента создания компания реинвестировала дивиденды и прирост капитала. Считать корреляцию между гипотетическими инвестициями и последующими фактическими результатами реализации Стратегии прямой зависимостью-некорректно

## Информация о Рисках

Инвестиции согласно Стратегии сопряжены с рисками, и Инвестор может потерять деньги на своих инвестициях. Не может быть никакой гарантии, что Стратегия достигнет своей инвестиционной цели.

## Категория Инвестора

Стратегия подходит для инвесторов с любым профилем риска.

## Административная Информация

Валюта инвестирования: доллар США  
Мин сумма инвестирования 3 000 долларов США  
Инвестиционный горизонт 3 года