

IskraIndex



**Безусловная
альтернатива
классическим
инвестиционным
продуктам**

IskraIndex - главное

IskraIndex – это **Казахстанский** сервис, предлагающий состоятельным инвесторам индексные модельные портфели, составленные из крупнейших американских индексных ETF и оптимизированные в рамках теории Марковица на основе собственного вероятностного алгоритма.

Портфели IskraIndex имеют три уровня диверсификации – (1) внутри отдельного индекса (класса активов), (2) географический и (3) между классами активов. **Фактически портфели IskraIndex предлагают новый глобальный инвестиционный бенчмарк.**

Портфели IskraIndex обеспечивают уникальное для индексных стратегий соотношение доходности и риска (~2), позволяющее существенно опережать любые традиционные фондовые индексы (от консервативных до агрессивных) в зависимости от уровня риска портфеля.

Что предлагают модельные портфели IskraIndex клиентам?

- **Альтернативу долларовым депозитам** и консервативным инвестиционным стратегиям, основанным на невосстанавливаемом в случае кризисов кредитном риске (облигационные и кредитные фонды)
- **Широкий выбор стратегий для агрессивных клиентов**, от альтернативы S&P500 до стратегий ограниченного риска в биткойне или золоте
- **Отсутствие проблем с ликвидностью** из-за возможности блок-трейдов в ETF; исходя из текущей ликвидности с условием оборота портфеля в течение 2 дней она составляет до 1 млрд. долл.
- **Экономию на расходах, свойственных традиционным инвестпродуктам (2-7% годовых).**

IskraIndex: лучшие индексные модельные портфели для состоятельных инвесторов

графики доходности с 31.07.2019

Депозит+ Консервативный



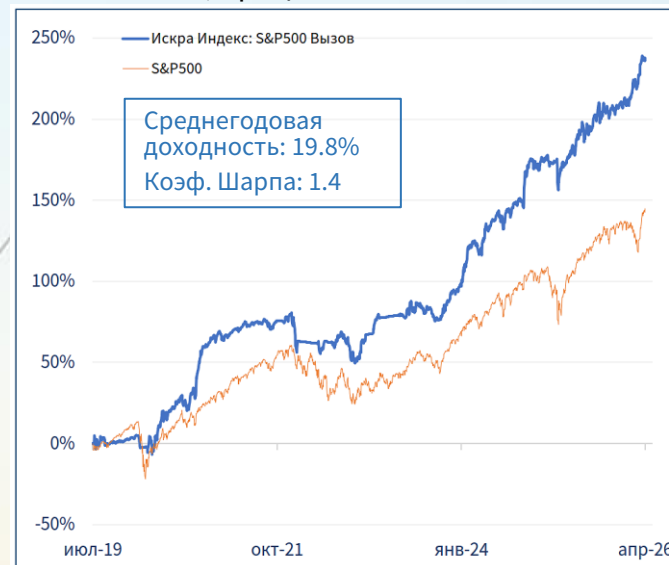
Депозит+ Сбалансированный



Валюта портфелей: USD

Идея: S&P500 Вызов

Портфель Депозит+ Сбалансированный с плечом 2, процентная ставка плеча 5%

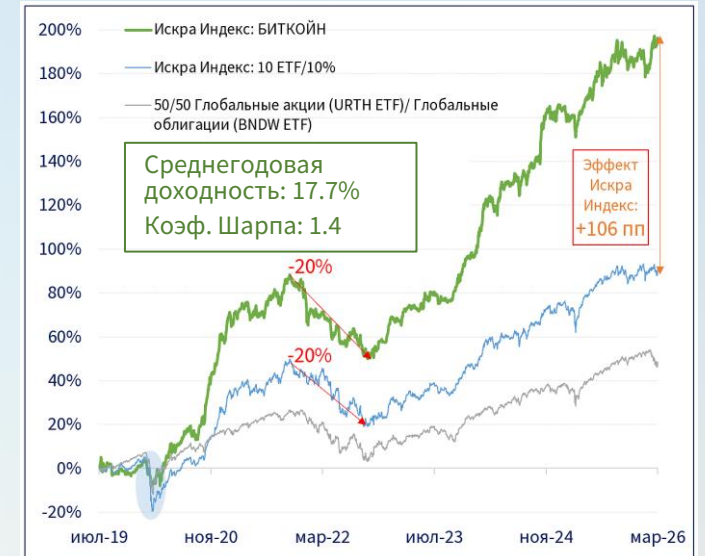


2026, Январь-Март

Депозит+ Консервативный:	+3.0%
Депозит+ Сбалансированный:	+4.5%
S&P500:	-4%

<https://ru.iskraindex.com/dohodnost-portfelej.html>

Идея: Биткойн (мин. доля биткойна = 10%)



Идея: Золото

(доля золота фиксирована на уровне 30%)



Как формируются портфели IskraIndex

Переход на индексный уровень позволяет моделировать портфели на основе нормальных (гауссовских) распределений, что значительно снижает уровень риска реальных портфелей. Ликвидность таких портфелей может составлять до \$1 млрд. без использования блок-трейдов.



- Структура портфелей: **до 5 индексных ETF из контура оптимизации**
- Ребалансировка портфелей: **раз в месяц с пересчётом оптимальной структуры.**

Контур оптимизации – 10 крупнейших индексных ETF NYSE/NASDAQ от iShares:

ETF Тикер	Базовый индекс	Класс активов
SHV	ICE Short US Treasury Securities Index (0-1 Year)	Государственные облигации, США
IGSB	ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index	Корпоративные облигации, США
EMB	J.P. Morgan EMBI Broad Diversified Core Index	Государственные облигации, Развивающиеся рынки
HYG	Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index	Высокодоходные облигации, США
IVV	S&P500 Index	Акции, США
IEFA	MSCI EAFE Index	Акции, Развитые рынки кроме США и Канады
IEMG	MSCI Emerging Markets Investable Market IndexMSCI EM IMI	Акции, Развивающиеся рынки
REET	FTSE EPRA Nareit Global Real Estate Index	Недвижимость, Глобальный
GSG	S&P GSCI Total Return Index	Сырьевые товары, Глобальный
IBIT	Bitcoin (BTC)	Криптовалюта, Глобальный

IskraIndex – как работает на практике

Сервис IskraIndex представляет ТОО "ИскраИндекс", зарегистрированное в Казахстане.

Для работы с IskraIndex клиент должен иметь брокерский или advisory счет, имеющий доступ на американские биржевые площадки NYSE/NASDAQ.

Существует два варианта работы с IskraIndex.

1. Клиент **самостоятельно** оформляет подписку (**оплачивая картой**) и получает регулярные отчёты IskraIndex о структуре выбранного модельного портфеля, к которой необходимо привести свой реальный портфель. Отчёты отправляются на электронную почту и хранятся в личном кабинете на сайте iskraindex.com. Данный способ предполагает, что все торговые операции осуществляются клиентом самостоятельно, а клиент имеет постоянную поддержку со стороны CEO IskraIndex.
2. При наличии собственного **Family Office** клиент может оформить подписку со стороны управляющей компании, в этом случае IskraIndex осуществляет трансляцию отчётов о структуре портфелей менеджерам этой компании или по API.

Получить подробную информацию Вы можете по телефону +79037750866, WhatsUp +77784042574, или телеграм @iskraind у Директора ТОО "ИскраИндекс" Стоянова Андрея Борисовича.

Betterment и Wealthfront – американские лидеры индексного автоматизированного инвестирования

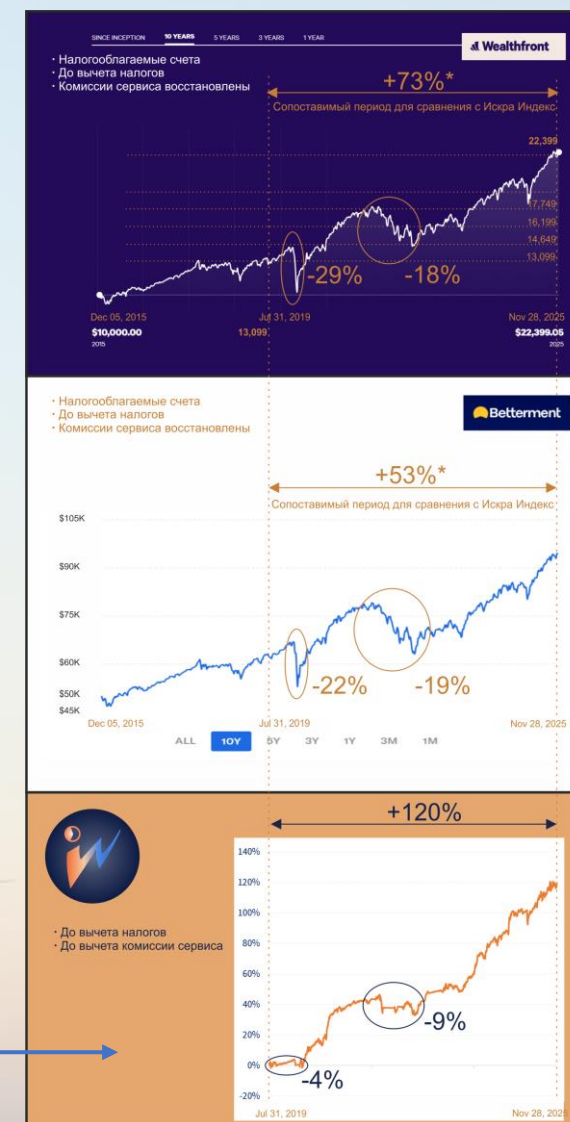
- Предложили использовать нобелевскую модель Марковица для оптимизации портфеля индексных ETF классов активов
- Работают по модели Advisory с 65 и 90 млрд. долл. активов, 1 млн. и 1.3 млн. клиентов
- Оптимальная структура портфеля фиксируется для нового клиента **навсегда**; ребалансировки носят технический характер для реинвестирования дивидендов и налоговых оптимизаций, а также для приведения структуры портфеля **к первоначальной** в случае "существенных отклонений"
- **Стоимость сервисов – 0.55% для портфелей 1-2 млн. долл.**

Betterment и Wealthfront – главные недостатки

- Вечная "оптимальная" структура активов
- **Отсутствие** в контуре оптимизации таких классов активов, как **сырьевые индексы и биткойн**
- **Наличие избыточных ETF**, не относящихся к полноценным классам активов (US Municipal bonds, Dividend growth stocks)
- **Отсутствие регулярных ребалансировок** портфеля
- **Использование** для получения ожидаемых доходностей **исторических факторных моделей** (CAPM).

Модель IskraIndex предлагает почти **вдвое большую доходность** при **в 2-3 раза меньших рисках**

Сравнение базовых портфелей среднего риска Betterment, Wealthfront и Искра Индекс



IskraIndex – стоимость сервиса

Сервис IskraIndex доступен клиентам по подписке, стоимость которой является фиксированной и зависит от уровня риска портфеля.

В том случае, если по итогам календарного года доходность портфеля клиента будет меньше доходности индекса однолетних гособлигаций США от S&P (^SPBDUS1T), IskraIndex вернёт клиенту 80% стоимости годовой подписки.

Уровень риска портфеля	Комиссия IskraIndex, в месяц	В % для портфеля 1 млн. долл., за год
Консервативный	1 000 долл.	1.2%
Умеренный	1 200 долл.	1.4%
Агрессивный	1 400 долл.	1.7%

Как рассчитывается стоимость подписки

За основу расчёта принимается тариф **0.48% вознаграждение за управление + 10% вознаграждение за успех над ставкой депозита**. Для портфеля 1 млн. долл. это соответствует 4 800 долл. в год. + 7 200 (10% от среднего успеха за последние 6.5 лет, равного 7.2 пп) = 12 000 долл. в год. (или 1 000 долл. в месяц). Эта величина берётся за основу и фиксируется, позволяя более крупным инвесторам выходить на меньший уровень относительных расходов (для 5 млн. долл. стоимость подписки на сервис IskraIndex составит всего 0.24%). Стоимость подписки будет меньше, если в какой либо год выбранный клиентом портфель из линейки Депозит+ не превысит прокси-индекса депозита - сервис вернёт клиентам 80% годовой подписки.

IskraIndex



ТОО "ИскраИндекс", KZ
iskraindex.com
Whatsup +77784042574



Основатели сервиса

Андрей Стоянов, CEO и соавтор идеи проекта



Работал в крупнейших российских инвестиционных банках, прошёл путь от аналитика до управляющего паевыми фондами, пенсионными накоплениями, счетами индивидуального ДУ. Принимал участие в разработке систем робо-эдвайзинга для российских брокерских компаний.
CFA charterholder (2015), выпускник Carnegie Mellon Center for Financial Analysis and Security Trading, магистр физики.

Дмитрий Морозов, соавтор идеи проекта



Работал в инвестиционно-банковском бизнесе (PPF Group, Home Credit Bank) и компаниях Private Equity, банковском риск-менеджменте и разработке розничных банковских продуктов. Имеет большой опыт оценки и разработки стратегии финтех компаний в рамках M&A сделок в банковском секторе.
CFA charterholder (2005), выпускник Пражской школы экономики.