

Инвестиции для правоверных мусульман.

РФА



Исламские индексы:

- Dow Jones Islamic Market Index (DJIM)
- DJ Islamic Market US Index (IMUS)
- DJ Islamic Market Canadian Index (IMCAN)
- DJ Islamic Market UK Index (IMUK)
- DJ Islamic Market Europe Index (IMEU)
- DJ Islamic Market Asia/Pacific Index (IMAP)
- Dow Jones Islamic Market Technology Index (IMTEC)
- Dow Jones Islamic Market Extra Liquid Index (IMXL)

Несколько исламских ETF:

- iShares MSCI World Islamic UCITS ETF -
Весь мир
- iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF - США
- iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF -
развивающиеся страны

В Исламе запрещено ростовщичество и поощряется торговля. Кредит устойчивому бизнесу или государству – отличная сделка. Предполагается, что инвестициями интересуются люди осознанные, рациональные – способные принимать на себя всю полноту ответственности за своё будущее.

Актив с фиксированной доходностью (долговой) – облигации – это, по сути, безналоговый кредит, когда инвестор принимает на себя риски эмитента – бизнеса или государства, которые направляют кредитные средства в производство добавленной стоимости. То есть инвестор разделяет риски эмитента, что не противоречит Исламу и не является ростовщичеством.

Суть современной портфельной теории лежит в отрицательной корреляции между классами и подклассами активов, за счёт чего создаётся портфельный эффект – ГЭ (англ. efficient frontier) граница эффективности в портфельной теории Марковица.

Хорошую историческую корреляцию с классом акций показывают драгметаллы (золото, серебро, палладий и пр..) и фонды REIT, которые может включить в свой портфель правоверный мусульманин не опасаясь нарушить каноны своей Веры.