

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ

АПРЕЛЬ 2020

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ ЛИДЕР НА РОССИЙСКОМ ИНВЕСТИЦИОННОМ РЫНКЕ

ДЕПАРТАМЕНТ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ БАНКА ВТБ

• Брокерские услуги для розничных клиентов.
Возможность торговать на российском и
зарубежных рынках

ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

• Одна из самых широких линеек
инвестиционных продуктов
доверительного управления для
российских и международных инвесторов

 **ВТБ Капитал**
ИНВЕСТИЦИИ

ВТБ КАПИТАЛ БРОКЕР

• Брокерские услуги институциональным инвесторам
с использованием современных технологий дистанционного
обслуживания и маржинального кредитования

ВТБ КАПИТАЛ ФОРЕКС

• Обслуживание физических лиц
на рынке Forex. Прямой выход
на международный валютный рынок

№1

ЛУЧШИЙ БРОКЕР В РОССИИ ПО ВЕРСИИ
EMEA FINANCE 2018

ЛУЧШАЯ БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ НА
КОНКУРСЕ ЭЛИТА ФИНАНСОВОГО РЫНКА
НАУФОР В 2019 ГОДУ

ЛУЧШАЯ УК 2018 ДЛЯ ИНСТИТУЦИ-
ОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ
НАУФОР

ЛУЧШАЯ УК ДЛЯ РОЗНИЧНЫХ
ИНВЕСТОРОВ В 2018 ГОДУ (НАУФОР)

ЛУЧШЕЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ
2018 ПО ВЕРСИИ РАЭК

№1 ПО ОБЪЕМУ ПРИВЛЕЧЕНИЙ
В ПИФ ПО ДАННЫМ ЭКСПЕРТ РА НА 31.12.2018

ЛИДЕР ПРИВЛЕЧЕНИЯ В ПИФ (INVESTFUNDS)

ЛУЧШИЙ РОССИЙСКИЙ ФОРЕКС-ДИЛЕР ПО
ВЕРСИИ FOREX EXPO AWARDS 2018

№1 ПО КОЛИЧЕСТВУ АКТИВНЫХ КЛИЕНТОВ
МОСБИРЖИ ПО ДАННЫМ КОНКУРСА ЛЧИ 2018
МОЕХ

> **2,0** ТРЛН РУБ.
КЛИЕНТСКИХ АКТИВОВ

> **700** ТЫСЯЧ
КЛИЕНТОВ

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ

МИССИЯ И ЦЕННОСТИ

МИССИЯ

Мы помогаем
людям воплощать
их планы, создавая
лучшие финансовые
решения

ВИДЕНИЕ

Инвестиции –
неотъемлемая часть
сбережений

ПРИОРИТЕТЫ

Инвестиции в каждом доме,
с использованием цифровых
технологий и инноваций

ЦЕЛЬ

Партнёр на всю жизнь
в управлении сбережениями

АМБИЦИЯ

Лидер по удовлетворённости
клиентов и доле рынка

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ



VTBM ETF

«ВТБ – Ликвидность»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,49% В ГОД

Единственный в России биржевой фонд денежного рынка

1 РУБЛЬ = Цена пая (1,0118 рублей 07 апреля)



VTBX ETF

«ВТБ – Индекс Мосбиржи»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,78% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами

100 РУБЛЕЙ = Цена пая (94,95 рублей 07 апреля)



VTBV ETF

«ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,8% В ГОД

В портфеле фонда более 100 выпусков облигаций

Ликвидность фонда на бирже обеспечена двумя маркет-мейкерами



VTBU ETF

«ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,7% В ГОД

Единственный на российском рынке фонд, инвестирующий в еврооблигации, входящие в состав Индекса Мосбиржи Корпоративных российских еврооблигаций.



VTBA ETF

«ВТБ – Фонд Акции американских компаний»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,9% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами



VTBH ETF

«ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,5% В ГОД

Котирование паев фонда на Мосбирже в трех валютах – рубли, доллары, евро



VTBE ETF

«ВТБ – Акции развивающихся стран»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,8% В ГОД

Котирование паев фонда на Мосбирже в двух валютах – рубли, доллары

- Самая широкая линейка биржевых фондов на российском рынке
- Покупка/продажа паев биржевых фондов ВТБ в трех валютах: рубли, доллары, евро
- Портфель БПИФ ВТБ раскрывается в онлайн режиме

- Совокупный размер вознаграждения, комиссий и расходов фондов до 1% годовых
- Низкий порог входа, минимальная сумма покупки – 1 пай
- Нет брокерской комиссии при покупке через брокера Банк ВТБ (ПАО)

TER (Total expense ratio) - Совокупные расходы и комиссии фонда в соответствии с ПДУ

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ

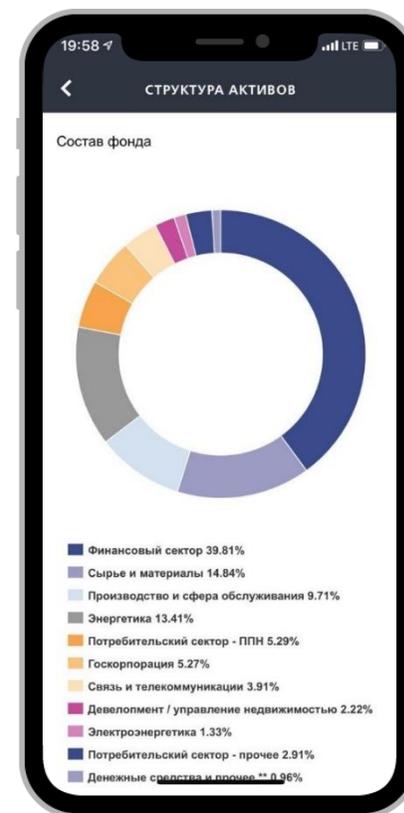
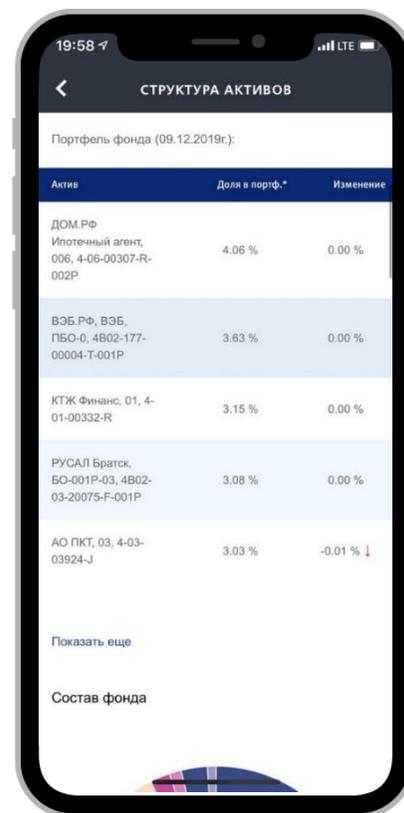
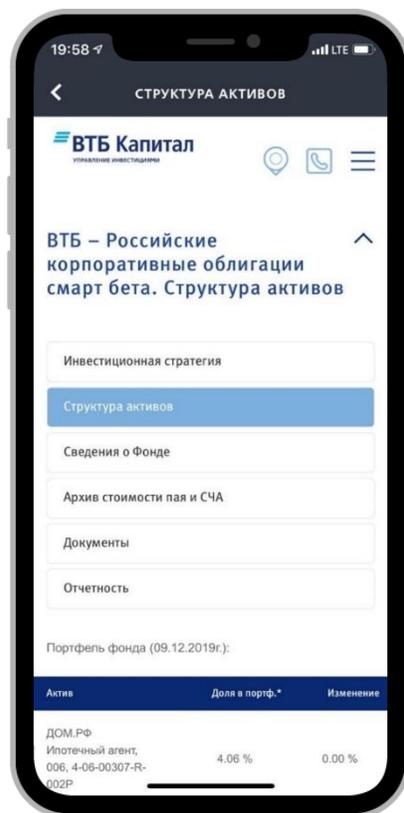
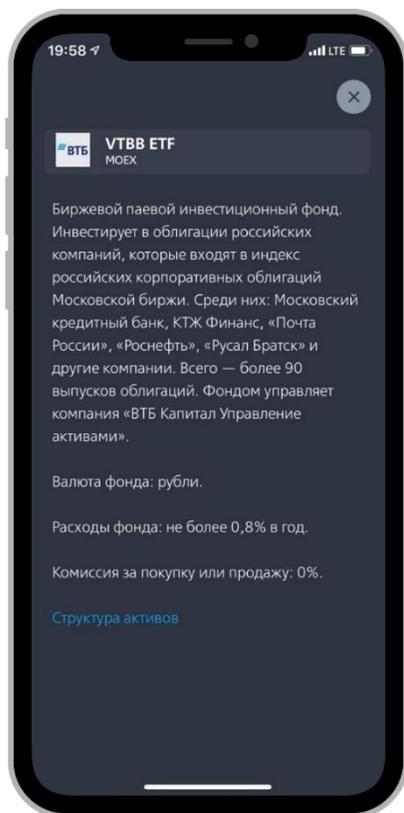
ФОНДЫ ВТБ		ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ	TER* (% ГОДОВЫХ ОТ СЧА ФОНДА)
ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК			
VTBM ETF	ВТБ – Ликвидность	рубли	0,49%
ОБЛИГАЦИИ			
VTBV ETF	ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета	рубли	0,8%
VTBU ETF	ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета	Рубли, доллары	0,7%
VTBH ETF	ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг»	рубли, доллары, евро	0,5%
АКЦИИ			
VTBX ETF	ВТБ – Индекс Мосбиржи	рубли	0,78%
VTBE ETF	ВТБ – Фонд Акции развивающихся стран	рубли, доллары	0,8%
VTBA ETF	ВТБ – Фонд Акции американских компаний	рубли, доллары	0,9%

* Совокупные расходы и комиссии фонда в соответствии с ПДУ

ВПЕРВЫЕ В РОССИИ ОНЛАЙН РАСКРЫТИЕ СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ БПИФ

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ ПЕРВЫЙ И ЕДИНСТВЕННЫЙ НА РЫНКЕ РАСКРЫВАЕТ СТРУКТУРУ БИРЖЕВЫХ ФОНДОВ В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН.

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ МОГУТ УВИДЕТЬ В РЕАЛЬНОМ ВРЕМЕНИ, В КАКИЕ БУМАГИ В КАКИХ ПРОПОРЦИЯХ ИНВЕСТИРОВАНЫ АКТИВЫ БИРЖЕВОГО ФОНДА ВТБ.



КАК КУПИТЬ?



КУПИТЬ
ФОНДЫ МОЖНО
В ПРИЛОЖЕНИИ
МОИ ИНВЕСТИЦИИ

ПЕРЕВОДИТЕ ДЕНЬГИ
НА БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

2

ОТКРЫТЬ
БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

1



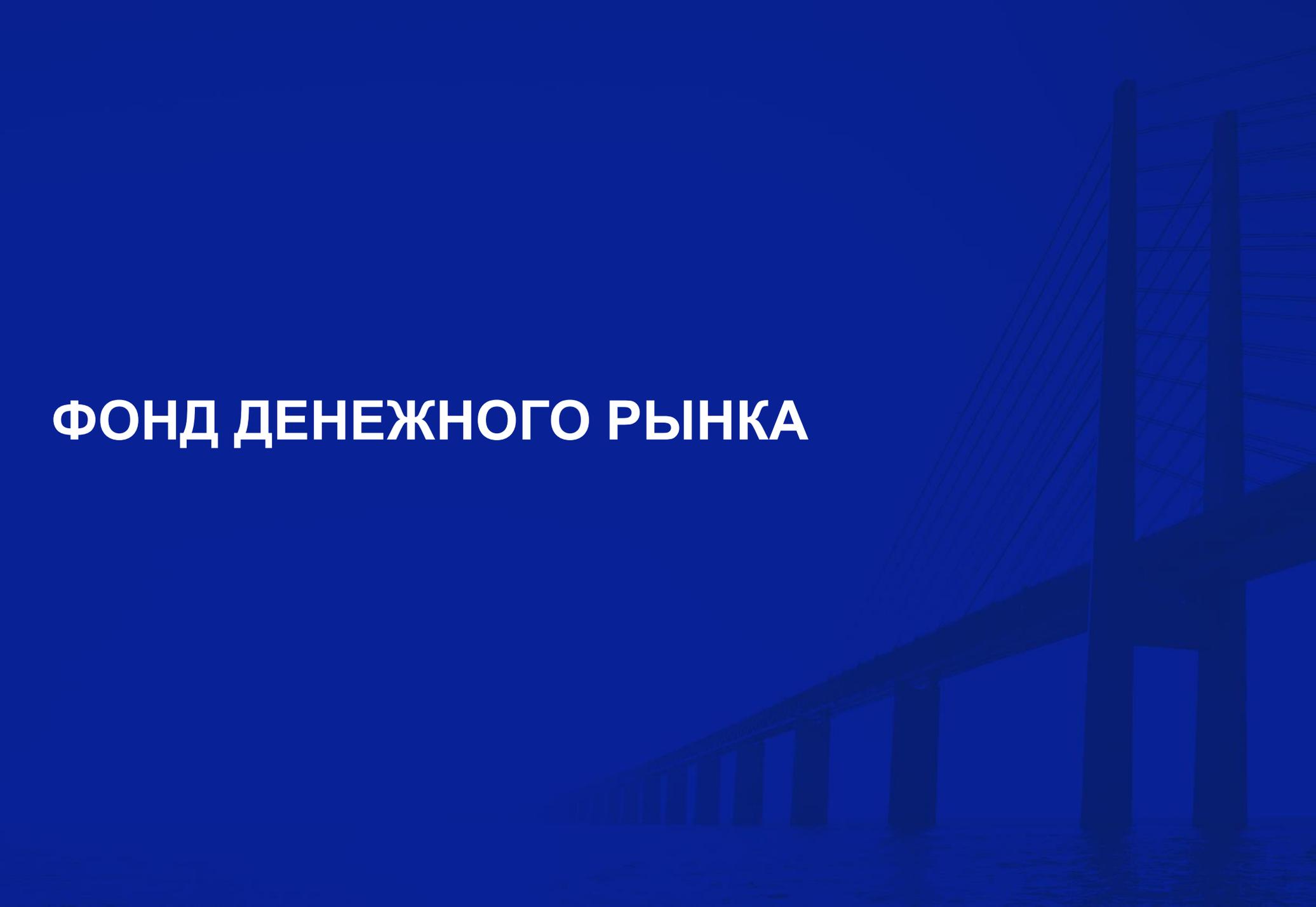
3

ВЫБИРАЕТЕ ФОНД И
ПОДАЕТЕ
ПОРУЧЕНИЕ НА ПОКУПКУ



**ВАШИ
ДЕНЬГИ
НАЧИНАЮТ
РАБОТАТЬ**

ФОНД ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

The background of the slide is a solid blue color with a faint, semi-transparent image of a cable-stayed bridge. The bridge's structure, including its tall pylons and the network of stay cables, is visible on the right side of the frame, extending towards the left. The bridge spans over a body of water, which is also visible at the bottom of the image.

VTBM - ЛИКВИДНОСТЬ

БИРЖЕВОЙ ФОНД ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

ISIN - RU000A1014L8

Первый в России биржевой фонд денежного рынка (Money market fund)

- Фонд предназначен для краткосрочного размещения свободных денежных средств и управления ликвидностью.
- Активы фонда размещаются в инструменты денежного рынка, преимущественно через обратное РЕПО с Центральным контрагентом – покупка ценной бумаги с обязательством обратной продажи через определенный срок по заранее оговоренной цене. Функции центрального контрагента выполняет Национальный Клиринговый Центр, ведущий центральный контрагент в России и один из крупнейших в Европе, входит в состав биржевого холдинга «Московская биржа».

СТРАТЕГИЯ: КОНСЕРВАТИВНАЯ

МЕНЬШЕ РИСКА

БОЛЬШЕ РИСКА



ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- Потенциальная доходность: сопоставима со срочным вкладом крупнейших банков.
- Внутрдневная ликвидность: возможность купить/продать фонд с минимальным спредом, поддерживаемым надежным маркет-мейкером.
- Минимальные риски снижения стоимости: активы фонда инвестированы в инструменты денежного рынка, максимально защищенные от кредитного и рыночного рисков.
- Центральный контрагент гарантирует исполнение обязательств по сделке РЕПО перед добросовестной стороной.
- Управляющий имеет возможность комбинировать сроки размещения денежных средств фонда в РЕПО для повышения доходности.
- Низкие издержки: TER (предельный размер комиссий фонда) = 0,49% годовых.
- 0% Комиссия брокера (Банк ВТБ ПАО) за сделки купли-продажи паёв.
- Узкий спред между ценой покупки и продажи паев.
- Инвестиционный налоговый вычет при владении паями более 3 лет.

Первый в России
БПИФ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

0,49%

Низкие
комиссии
БПИФа

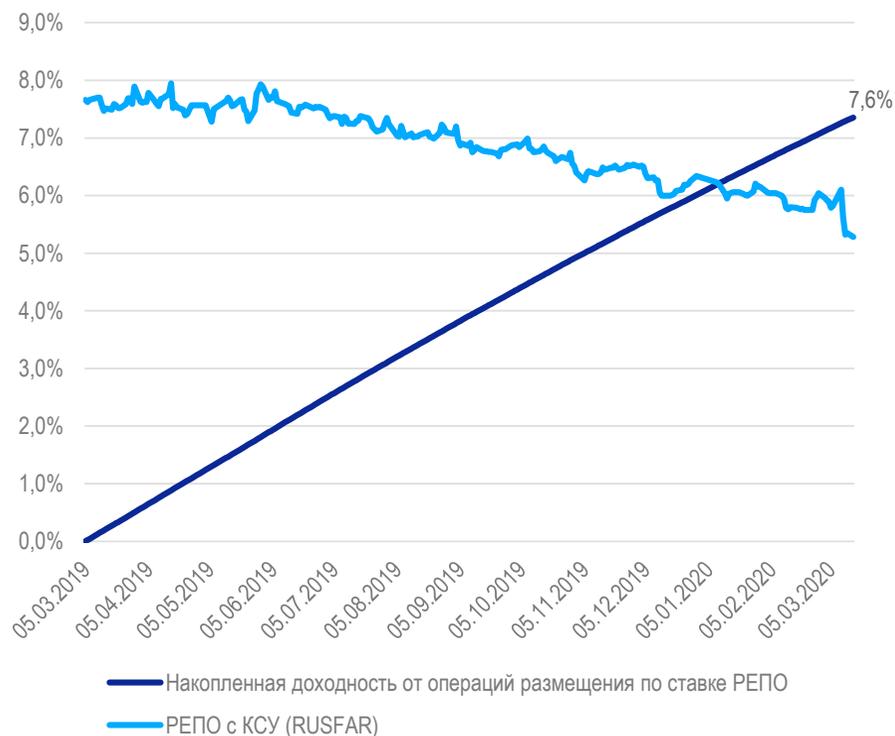
Ликвидность и узкие спреды обеспечены
Маркет-мейкером

1 Р

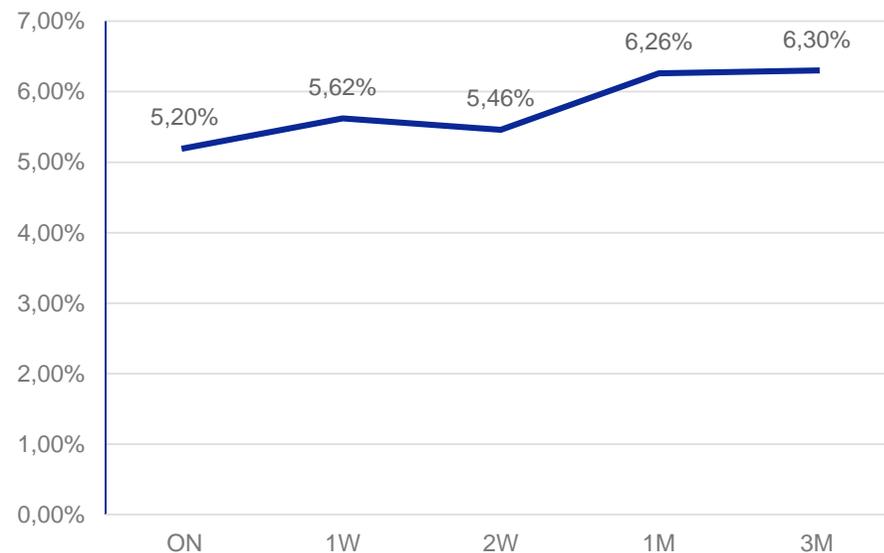
1,0118 рублей
07 апреля

ПОТЕНЦИАЛЬНАЯ ДОХОДНОСТЬ

ДИНАМИКА СТАВКИ ОДНОДНЕВНОГО РЕПО И НАКОПЛЕННАЯ ДОХОДНОСТЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ РАЗМЕЩЕНИЯ



КРИВАЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК



ИНДИКАТОР RUSFAR СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ДЕНЕГ - RUSFAR ON RUB ПОСЛЕДНЯЯ СТАВКА: 5,2% (01.04.2020 В 12:30:01)

ФОНДЫ ОБЛИГАЦИЙ



ЧТО КУПИТЬ

Индекс российских корпоративных облигаций Московской биржи - отличное решение

ПЛЮСЫ ИНДЕКСА

Основной индикатор российского рынка корпоративного долга

- Содержит набор выпусков, доходность и риск соответствуют широкому рынку
- Взвешен по объему выпусков облигаций, допущенных к обращению на бирже

ПРОБЛЕМЫ РЕПЛИКАЦИИ

- Формирование индексного портфеля / реинвестирование купонного дохода / управление вводами-выводами между датами ребалансировки индекса в большинстве случаев дорого (вследствие широких спредов)
- Индексный портфель сложно ребалансировать на даты изменения структуры индекса - повышенные издержки на продажу бумаг, купленных в предыдущую дату ребалансировки

Индекс физически невозможно купить / продать - использовать как инструмент хеджирования / создания индексной стратегии

ВЫВОД:

Точная репликация индекса несет большие издержки



ВЫХОД: БИРЖЕВОЙ ФОНД «ВТБ - РОССИЙСКИЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА»

ИНВЕСТИЦИОННОЕ РЕШЕНИЕ СМАРТ БЕТА

Решение, получившее широкое распространение на развитых рынках. Создание фонда, близкого по характеристикам риск/доходность к широкому рынку, но обладающего рядом преимуществ

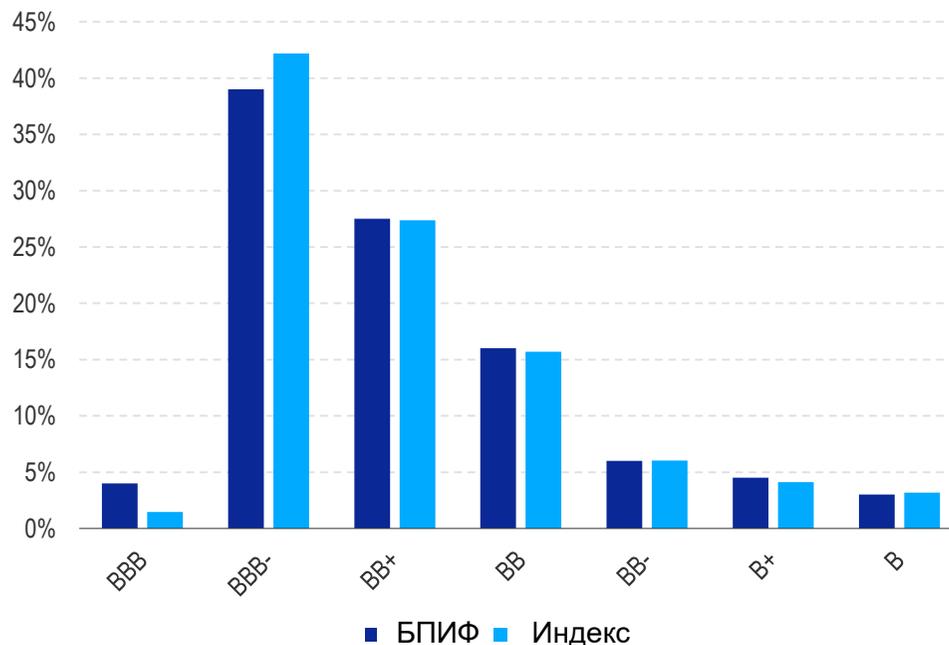
Портфель БПИФа формируется исходя из основных параметров индекса корпоративных облигаций МосБиржи: средневзвешенной дюрации и средневзвешенного по кредитным рейтингам качества, а также широкой диверсификации и кредитной экспертизы ВТБ Капитал Управление активами. Поэтому точно отражает доходность рынка корпоративных облигаций в целом и обладает рядом преимуществ



ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

	БПИФ VTBB	ИНДЕКС RUCBITR
СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЕ КРЕДИТНОЕ КАЧ-ВО	BB	BB+
ДЮРАЦИЯ, ЛЕТ	2,35	2,49
ДОХОДНОСТЬ К ОФЕРТЕ / ПОГАШЕНИЮ	8,39%	7,86%

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КРЕДИТНОГО КАЧЕСТВА



VTBV – РОССИЙСКИЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА



ЧАСТНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

получение exposure на локальный рынок корпоративных облигаций (с низкими затратами и отсутствием необходимости управления денежными потоками облигационного портфеля)



ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

возможность построения индексной стратегии на локальном корпоративном облигационном рынке с низкими издержками на репликацию индекса



ХЕДЖЕРЫ И СПЕКУЛЯНТЫ

возможность хеджировать кредитный риск своего локального портфеля корпоративных облигаций



ЭКСПЕРТИЗА ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ

КОРРЕКТНАЯ ОЦЕНКА ЦЕНОВЫХ ПАРАМЕТРОВ ИНДЕКСА:

- корректировка параметров дюрация / доходность инструментов индекса с нестандартным денежным потоком, оказывающих существенное влияние на поведение индекса;
- корректная аллокация инструментов БПИФа (в терминах дюрация/доходность), исходя из скорректированных параметров индекса.

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ:

- регулярный forward looking кредитный скоринг позиций индекса / БПИФа по методике ВТБ Капитал Инвестиции с последующей аллокацией позиций по отдельным рейтинговым группам; минимизация расхождений весов одинаковых рейтинговых групп в индексе и БПИФ;
- регулярный анализ миграции позиций из одной рейтинговой группы в другую; учет миграционных процессов в индексе и БПИФе с целью минимизации расхождения кредитного качества, вызванных данными процессами;
- отбор позиций индекса с минимально допустимым кредитным рейтингом и негативным прогнозом.

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ

VTBV – РОССИЙСКИЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

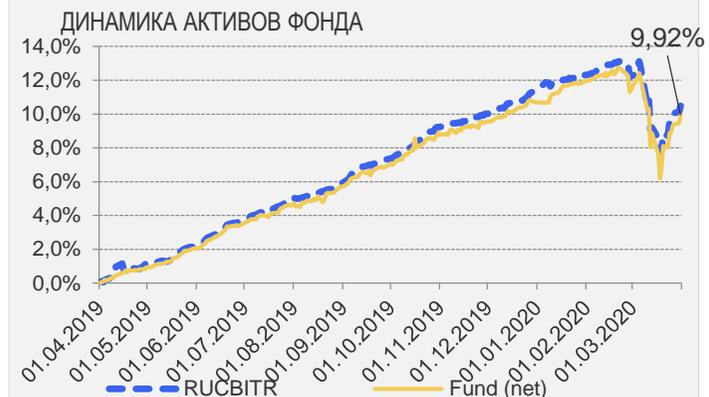
Портфель формируется исходя из основных параметров индекса корпоративных облигаций МосБиржи: средневзвешенной дюрации и средневзвешенного по кредитным рейтингам качества, а также широкой диверсификации и кредитной экспертизы ВТБ Капитал Инвестиции.

- TICKER: VTBV
- РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.8%
- ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ: РУБЛИ
- КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
- СЧА ФОНДА: 1 081 308 894.81 РУБЛЕЙ
- ИНДИКАТОР: RUCBITR
- УТМ: 8.39%
- DURATION: 2.35

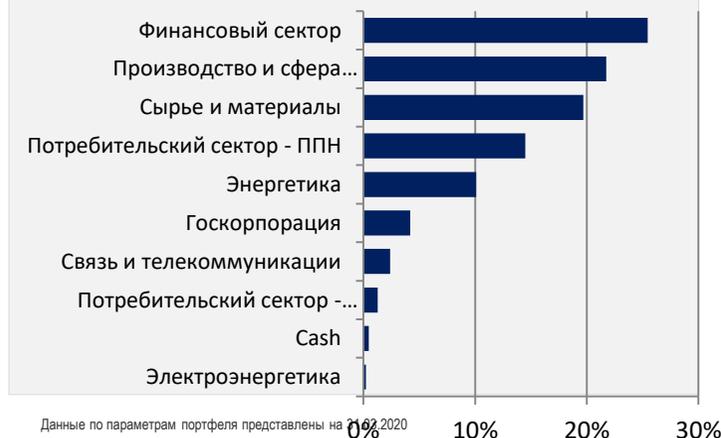
ТОП 10 ПОЗИЦИЙ

ПРИМЕР ЭМИТЕНТА	ДАТА ПОГАШЕНИЯ	ЛЕТ ДО ПОГАШЕНИЯ	ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ	РЕЙТИНГ	ПРИМЕР ДОЛИ В ПОРТФЕЛЕ
Лента	01.11.2029	2,37	7,7%	BB	4,5%
Икс5Финанс	10.05.2022	1,95	7,6%	BB	3,7%
Первый контейнерный терминал (ПКТ)	24.03.2021	0,95	8,3%	BB+	3,7%
КТЖ Финанс	07.06.2022	2,01	8,05%	BBB-	3,4%
Уралкалий	25.02.2025	4,2	8,5%	BB-	3,2%
Русал	30.08.2029	2,2	8,9%	BB	3,2%
ТрансКонтейнер	16.10.2024	3,27	8%	BB-	2,9%
МКБ	30.09.2022	2,22	8%	BB-	2,8%
Сегежа	26.01.2023	2,58	8,5%	BB-	2,7%
Совкомбанк	27.05.2021	1,11	8,4%	BB	2,3%

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



VTBU – КОРПОРАТИВНЫЕ РОССИЙСКИЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА

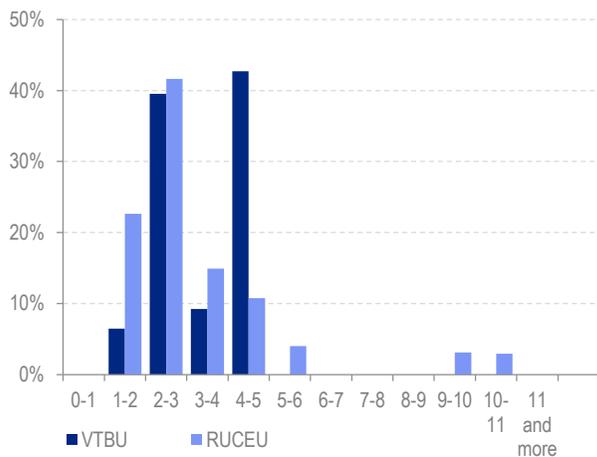
ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Портфель фонда формируется исходя из основных параметров Индекса Мосбиржи Корпоративных российских еврооблигаций: средневзвешенной дюрации и средневзвешенного кредитного рейтинга, а также широкой диверсификации и кредитной экспертизы ВТБ Капитал Инвестиции.

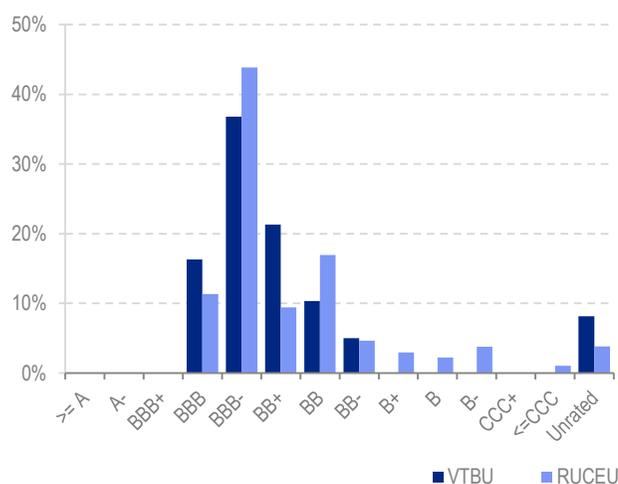
- | | |
|------------------------------------|-----------------------------|
| • TICKER: VTBU | • РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.7% |
| • ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : ДОЛЛАРЫ | • КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ |
| • СЧА ФОНДА: 220 825 209.06 РУБЛЕЙ | • ИНДИКАТОР: RUCEU INDEX |
| • УТМ: 5.32% | • DURATION: 3.32 |

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДЮРАЦИЯ

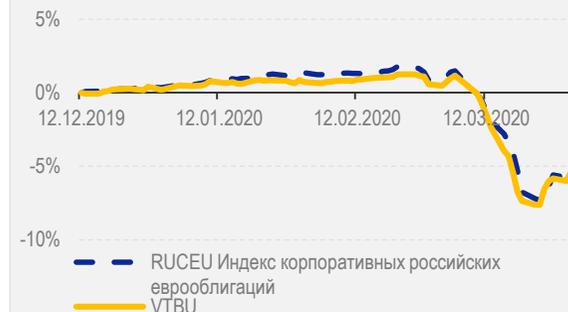


КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО



ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДИНАМИКА ФОНДА ПРОТИВ ИНДЕКСА



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 31.03.2020

VTBH – ФОНД «АМЕРИКАНСКИЙ КОРПОРАТИВНЫЙ ДОЛГ»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Экспозиция на диверсифицированный портфель высокодоходных облигаций американских компаний из разных секторов с инвестиционными и неинвестиционными рейтингами.

Уникальная возможность инвестировать в облигации компаний США с низкими транзакционными расходами, отсутствием необходимости самостоятельного управления и выбора бумаг, а также получения статуса квалифицированного инвестора.

- TICKER: VTBH
- РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.5%
- ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ, ЕВРО
- КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
- СЧА ФОНДА: 201 184 447.76 РУБЛЕЙ
- ИНДИКАТОР: ETF ISHARES HIGH YIELD CORP BOND

ПРИМЕРЫ КОМПАНИЙ США

AVON

Avon – один из мировых лидеров beauty-индустрии, пятая по величине компания отрасли в мире, производящая и продающая под своим брендом широкий ассортимент косметической и парфюмерной продукции, аксессуаров и товаров для дома.

TESLA

Tesla – инновационный производитель электромобилей, зарядных станций и аккумуляторов, один из лидеров разработки систем автономного управления. Компания владеет наиболее развитой в США инфраструктурой по зарядке и обслуживанию электромобилей.

GOODYEAR

Goodyear – один из крупнейших мировых производителей шин и сопутствующих изделий с более чем столетней историей. Компания владеет брендами Goodyear, Dunlop и Kelly.

Hilton

Hilton Hotels & Resorts – всемирная сеть люксовых отелей. На сегодняшний день портфель компании включает почти 6000 отелей и курортов, около 700 из которых управляются компанией напрямую, остальные – через франчайзи.

NETFLIX

Netflix – мировой лидер в производстве и дистрибуции контента. На стриминговый сервис компании, предлагающий доступ к десяткам тысяч фильмов и сериалов, подписано более 150 миллионов клиентов по всему миру.

ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ



График доходности ETF приведен на основе данных ETF ISHARES HIGH YIELD CORP BOND

СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 03.03.2020

ФОНДЫ АКЦИЙ



VTBX – ИНДЕКС МОСБИРЖИ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Фонд отслеживает динамику Индекса МосБиржи полной доходности «нетто», предоставляя возможность инвестировать в наиболее крупные и ликвидные российские компании из различных секторов экономики.

Фонд является качественным и эффективным инструментом для пассивных инвесторов, желающих инвестировать в российский рынок акций, а также для краткосрочных индексных инвесторов.

- | | |
|------------------------------------|------------------------------|
| • TICKER: VTBX | • РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.78% |
| • ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ | • ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ |
| • СЧА ФОНДА: 169 291 544.83 РУБЛЕЙ | • ИНДИКАТОР: MCFTRR |

КРУПНЕЙШИЕ ЭМИТЕНТЫ

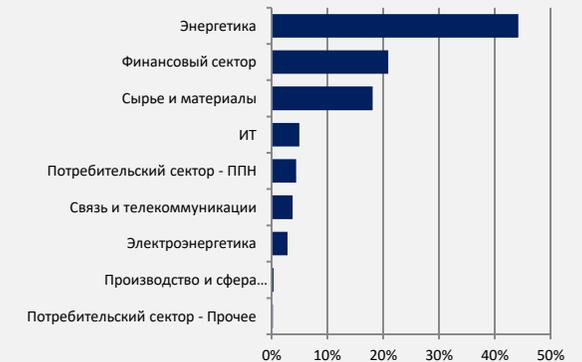
	Эмитент	Доля
1	Сбербанк	14,5%
2	Лукойл	13,8%
3	Газпром	12,4%
4	ГМК Норильский Никель	7,6%
5	Yandex N.V.	5,0%
6	Роснефть	4,4%
7	Новатэк	3,9%
8	Татнефть	3,8%
9	Сургутнефтегаз	2,9%
10	МТС	2,7%

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДИНАМИКА ИНДЕКСА



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 03.03.2020

VTBE – АКЦИИ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Экспозиция на диверсифицированный портфель акций компаний развивающихся стран, в том числе Китая, Индии, Бразилии, Ю. Кореи, Тайвани и другие.

Уникальная возможность инвестиций с низкими транзакционными расходами, отсутствием необходимости самостоятельного управления и выбора бумаг, а также получения статуса квалифицированного инвестора.

• TICKER: VTBE	• РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.8%
• ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ	• ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
• СЧА ФОНДА: 134 352 152.09 РУБЛЕЙ	• ИНДИКАТОР: ETF ISHARES CORE MSCI EM

ПРИМЕРЫ КОМПАНИЙ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН

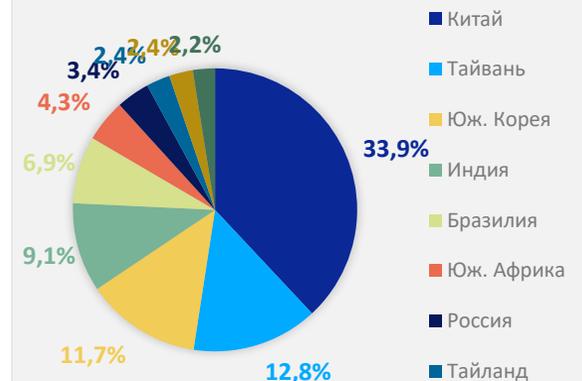
	Tencent Holdings – китайская инвестиционная и венчурная холдинговая компания, специализирующаяся на различных областях высокотехнологичного бизнеса, в том числе различных интернет-сервисах, разработках в области искусственного интеллекта и электронных развлечений.
	Alibaba Group Holdings – транснациональный конгломерат, специализирующийся на электронной коммерции, электронных платежах и услуг на базе облачных вычислений в Китае. Основной конкурент Amazon в области электронной коммерции, оперирует в более чем 200 странах по всему миру.
	Taiwan Semiconductor Manufacturing – тайванская компания, занимающаяся изучением и производством полупроводников для дата сервисов, мобильных устройств и компьютеров.
	Samsung Electronics – крупнейшая в мире транснациональная компания по производству электроники, полупроводников, телекоммуникационного оборудования, жидкокристаллических дисплеев и мобильных телефонов. Компания является одним из основных поставщиков чипов для крупнейших ИТ гигантов в том числе Apple, а также является основным конкурентом компании Apple на рынке мобильных телефонов.
	Naspers - южно-Африканская медиа группа, работает в сфере печатных и электронных средства массовой информации и интернет-технологий. Владеет 31% долей в компании Tencent.

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДИНАМИКА ИНДЕКСА РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН



ТОП 10 СТРАН



Данные по параметрам портфеля представлены на 03.03.2020

VTBA – АКЦИИ АМЕРИКАНСКИХ КОМПАНИЙ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Экспозиция на диверсифицированный портфель акций крупнейших американских компаний, входящих в индекс S&P 500.

Уникальная возможность инвестиций в одну из самых быстрорастущих и диверсифицированных экономик мира с низкими транзакционными расходами, отсутствием необходимости самостоятельного управления и выбора бумаг, а также получения статуса квалифицированного инвестора.

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| • TICKER: VTBA | • РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.9% |
| • ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ | • ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ |
| • СЧА ФОНДА: 195 421 159.95 РУБЛЕЙ | • ИНДИКАТОР: ETF ISHARES CORE S&P 500 |

ПРИМЕРЫ КОМПАНИЙ США



Microsoft – транснациональная компания по производству проприетарного ПО для различного рода вычислительной техники: ПК, игровых консолей, мобильных телефонов, облачных дата центров. Разработчик наиболее широко распространённой на данный момент в мире программной платформы- Windows. С 2015 года компания начала активно инвестировать в облачные вычисления и ПО (компания Azure).



Apple – американская корпорация, производитель персональных и планшетных компьютеров, аудиоплееров, телефонов, программного обеспечения. Один из пионеров в области персональных компьютеров и современных многозадачных операционных систем с графическим интерфейсом.



Amazon – транснациональная компания, специализирующаяся на инновациях и развитии в области электронной коммерции, мультимедийного контента, облачных вычислений и искусственного интеллекта.



Facebook – крупнейшая социальная сеть в мире, объединяющая такие сервисы как: Facebook, Instagram, What's up. Facebook входит в пятерку наиболее посещаемых веб-сайтов мира. По итогам 2-го квартала 2019 года месячная аудитория сети составляет 2,414 млрд. человек: суточная активная аудитория составила – 1,587 млрд.



JP Morgan Chase &Co – американский банковский холдинг, входит в «большую четверку» банков США. Основными направлениями деятельности являются инвестиционный банкинг, финансовые услуги частным лицам и малому бизнесу, коммерческий банкинг, проведение финансовых транзакций и управление активами.

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДИНАМИКА ИНДЕКСА S&P500



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 03.03.2020

ОГРАНИЧЕНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Банк ВТБ (ПАО) (Банк ВТБ). Генеральная лицензия Банка России № 1000. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 040-06492-100000, выдана: 25.03.2003 г.

ООО ВТБ Капитал Брокер (ВТБК Брокер). Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №045-12014-100000, выдана: 10 февраля 2009 г., Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №045-12021-010000, выдана: 10 февраля 2009 г., Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №045-12027-000100, выдана: 10 февраля 2009 г.

АО ВТБ Капитал Управление активами (ВТБК УА), лицензия ФКЦБ России от 06.03.2002 № 21-000-1-00059 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия; Лицензия ФСФР России от 20.03.2007 № 045-10038-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия).

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв (ВТБК ПР) лицензия ФКЦБ России от 07.02.2003 г. № 21-000-1-00108 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия. ООО ВТБ Форекс (ВТБ Форекс) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности форекс-дилера № 045-13993-020000, выдана: 01 сентября 2016 г. ООО ВТБ Форекс является членом саморегулируемой организации «Ассоциация форекс-дилеров» (СРО АФД). ООО ВТБ Форекс в своей работе руководствуется Базовыми стандартами, утвержденными Банком России, а также Внутренними стандартами СРО АФД .

1. Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс/ совместно или каждого в отдельности, о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не является офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещаний в будущем доходности вложений.

Никакие положения информации или материалов, представленных в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс совместно или каждого в отдельности, предоставить услуги инвестиционного советника, кроме как на основании соответствующего договора, заключаемого между Банком ВТБ/ ВТБК Брокером/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форексом и клиентом. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят всем лицам, которые ознакомились с такими материалами, и/или соответствуют их инвестиционному профилю. Финансовые инструменты, продукты и услуги, упоминаемые в информационных материалах, могут быть ограничены в обороте и не предназначены для широкого круга инвесторов. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия Вами решений в отношении финансовых инструментов, продуктов и услуг, представленных в информационных материалах.

Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой или приобретением финансового инструмента или инвестиционного продукта, Вы должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги и/или продукта, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при пользовании конкретной услугой, или перед приобретением конкретного финансового инструмента или инвестиционного продукта, свою готовность и возможность принять такие риски. При принятии инвестиционных решений Вы не должны полагаться на мнения, изложенные в настоящих материалах, но должны провести собственный анализ финансового положения эмитента и всех рисков, связанных с инвестированием в финансовые инструменты. Ни прошлый опыт, ни финансовый успех других лиц не гарантируют и не определяют получение таких же результатов в будущем. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящем материале могут изменяться и/или испытывать воздействие изменений общей рыночной конъюнктуры, в том числе процентных ставок, инвестор может потерять первоначальную инвестиционную сумму.

Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс/ не гарантируют доходность инвестиций, инвестиционной деятельности или финансовых инструментов. До осуществления инвестиций необходимо внимательно ознакомиться с условиями и/или документами, которые регулируют порядок их осуществления. До приобретения финансовых инструментов необходимо внимательно ознакомиться с условиями их обращения.2. Никакие финансовые инструменты, продукты или услуги, упомянутые в материале, не предлагаются к продаже и не продаются в какой-либо юрисдикции, где такая деятельность противоречила бы законодательству о ценных бумагах или другим местным законам и нормативно-правовым актам, или обязывала бы Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР/ ВТБ Форекс выполнить требование о регистрации в такой юрисдикции. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс предлагает Вам убедиться в том, что Вы имеете право инвестировать средства в упомянутые в настоящих информационных материалах финансовые инструменты, продукты или услуги. Таким образом, Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не могут быть ни в какой форме привлечены к ответственности в случае нарушения Вами применимых к Вам в какой-либо юрисдикции запретов. 3. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс прилагает разумные усилия для получения информации из надежных, по их мнению, источников. Вместе с тем, Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс не делают каких-либо заверений в отношении того, что информация или оценки, содержащиеся в представленном информационном материале, являются достоверными, точными или полными. Любые выражения мнений, оценок и прогнозов являются мнениями авторов на дату написания материала. Любая информация, представленная в настоящих информационных материалах, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Любая приведенная информация и оценки не являются условиями какой-либо сделки, в том числе потенциальной. Многие факторы могут стать причиной того, что фактические результаты будут существенно отличаться от предполагаемых результатов, содержащихся в заявлениях прогнозного характера, включая, среди прочего, такие факторы, как общие условия экономической деятельности, конкурентная среда, изменения рыночной конъюнктуры, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, а также другие риски, связанные с

деятельностью как Банка ВТБ так и ВТБК Брокер, ВТБК УА, ВТБК ПР, ВТБ Форекс. 4. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс совместно или каждый в отдельности настоящим информируют Вас о возможном наличии конфликта интересов при предложении рассматриваемых в документе финансовых инструментов, продуктов и услуг, который может возникнуть в силу широкой диверсификации видов деятельности Банка ВТБ, ВТБК Брокер, ВТБК УА, ВТБК ПР и ВТБ Форекс на финансовых рынках. При урегулировании возникающих конфликтов интересов каждая из компаний руководствуется прежде всего интересами своих клиентов. 5. Любые логотипы, иные чем логотипы Банка ВТБ/ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР/ВТБ Форекс, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых такими компаниями, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации. 7. Термины и положения, приведенные в настоящих материалах, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и операций и/или ценных бумаг и/или финансовых инструментов и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством. 8. Настоящие материалы предназначены для распространения только на территории Российской Федерации и не предназначены для распространения в других странах, в том числе Великобритании, странах Европейского Союза, США и Сингапуре, а также, хотя и на территории Российской Федерации, гражданам и резидентам указанных стран. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не предлагает финансовые услуги и финансовые продукты гражданам и резидентам стран Европейского Союза. Все права на представленную информацию принадлежат Банку ВТБ/ ВТБК Брокеру/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс. Данная информация не может воспроизводиться, передаваться или распространяться без предварительного письменного разрешения Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс. Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Акции» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0968-94131582); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Сбалансированный» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0962-94131346); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0958-94130789); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Компаний малой и средней капитализации» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0959-94131180); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Предприятий с государственным участием» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0966-94131263); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Электронэнергетики» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0965-94131501); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Технологий будущего» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0967-94131429); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Металлургии» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0961-94131104); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Еврооблигаций» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0963-94130861); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Нефтегазового сектора» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0960-94131027); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд «Мировые премиальные бренды» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0964-94130944); ОПИФ РФИ «ВТБ — БРИК» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 11.08.1997 г. № 0012-46539678); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Глобальных дивидендов» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 26.02.2003, № 0090-59893176); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Казначейский» (Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России 26.02.2003 № 0089-59893097); ОПИФ РФИ «ВТБ — Индекс МосБиржи» (Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России 21.01.2004 № 0177-71671092); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Денежного рынка» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25.09.2007, № 0997-94132239); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акций инфраструктурных компаний» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25.09.2007, № 0998-94132311); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Смешанных инвестиций» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 05.03.2003, № 0092-59891904); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ — Фонд Драгоценных металлов» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 31.03.2009, № 1407-94156211). Биржевые паевые инвестиционные фонды под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: БПИФ РФИ «ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 31.01.2019, № 3647), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акций американских компаний» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 28.05.2019, № 3735). Биржевые паевые инвестиционные фонды под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: БПИФ РФИ «ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 31.01.2019, № 3647), БПИФ РФИ «ВТБ - Фонд Акций американских компаний» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 28.05.2019, № 3735), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 27.06.2019, № 3754), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акции развивающихся стран» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 27.06.2019, № 3755), БПИФ РФИ «ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 19.11.2019, № 3906), БПИФ РФИ «ВТБ – Ликвидность» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 28.11.2019, №3915), БПИФ РФИ «ВТБ – Индекс МосБиржи» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 10.02.2020, №3965). «Индекс МосБиржи» и «Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи» – фондовые индексы, рассчитываемые ПАО Московская Биржа. Правообладателем Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «МОЕХ» является ПАО Московская Биржа. ПАО Московская Биржа не дает никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты ВТБК УА, основанные на индексах, рассчитываемых ПАО Московская Биржа. Основанием возникновения отношений между ПАО Московская Биржа и ВТБК УА является предоставление неисключительной лицензии на использование Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «МОЕХ». Индекс МосБиржи и Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи, рассчитываемые ПАО Московская Биржа и который напрямую ассоциируется с Товарным знаком «Индекс МосБиржи», создан, рассчитывается, поддерживается без привязки к ВТБК УА и его хозяйственной деятельности. Закрытые паевые инвестиционные фонды недвижимости под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: ЗПИФН «ВТБ Капитал – Жилая недвижимость 1» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 03.06.2016, № 3163), ЗПИФН «ВТБ Капитал – Жилая недвижимость 2» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 08.02.2018, № 3462). Паевые инвестиционные фонды под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв: ОПИФ РФИ «Накопительный резерв» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.04.2004 г., № 0202-72729965), № 2692), ЗПИФ недвижимости «Аруджи – фонд недвижимости 1» (правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25 октября 2007 г., № 1034-94134876), ЗПИФ недвижимости «ВТБ Капитал – Рентный доход» (правила Фонда зарегистрированы Банком России 31.10.2019, № 3891).

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Материал не является гарантией или обещанием будущей эффективности или доходности от инвестиционной деятельности. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией таких же результатов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Все прошлые данные имеют документальное подтверждение. Нет никаких гарантий прибыли или доходов от финансовых инструментов, пока иная информация не указана в соответствующих публикациях.

На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента и существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условия в целом. Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Правилами доверительного управления ОПИФ и ЗПИФ, находящимися под управлением ВТБк УА, ВТБк ПР могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ОПИФ и ЗПИФ. Прежде, чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Существует вероятность полной потери изначально инвестированной суммы. Данные о доходности или иных результатах, отраженные в материале, не учитывают комиссии, налоговые сборы и иные расходы. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, этаж 15, пом. III и/или 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, этаж 15, пом. III, ком. 20 по телефону 8-800-700-44-04 (для бесплатной междугородной и мобильной связи), по адресам агентов или в сети Интернет по адресам www.vtbcapital-am.ru, www.vtbcapital-pr.ru.

Компани бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями: АО ВТБ Капитал Управление активами, ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.

Услуги по инвестиционному консультированию и брокерскому обслуживанию оказываются специалистами ВТБ Банк (ПАО) и ООО ВТБ Капитал Брокер.

Настоящий документ не раскрывает все потенциальные риски и иные аспекты, связанные с инвестированием в конкретные ценные бумаги/финансовые инструменты/транзакции. до осуществления транзакций потенциальные инвесторы должны убедиться в полном понимании условий таких инвестиций/транзакций и любых рисков, связанных с ними.

Все модельные портфели, оценки, суждения, инвестиционные идеи и стратегии подготовлены без учета индивидуальных инвестиционных предпочтений и финансовых обстоятельств инвесторов. Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ рекомендует инвесторам самостоятельно оценивать потенциальные риски и доходности отдельных инвестиционных стратегий и идей, модельных портфелей, при необходимости обращаясь за помощью к квалифицированным специалистам по инвестициям. Данный обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением о купле-продаже. При работе на финансовых рынках инвестор должен учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них:

- Системные риски - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса)

изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Работая на рынке ценных бумаг, вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых ваших вложениях в ценные бумаги.

- Ценовой риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен.
- Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени.
- Риск банкротства эмитента - риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).
- Валютный риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов.
- Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок.
- Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.
- Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора или депозитария.
- Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа.

Услуги форекс-дилера оказываются специалистами ООО ВТБ Форекс.

Финансовые инструменты и стратегии, обсуждаемые в настоящем материале, необязательно приемлемы для всех лиц, которым следует принимать самостоятельные решения, при необходимости обращаясь к услугам собственных финансовых консультантов и основываясь на собственной финансовой ситуации и конкретных целях. В частности, обращение к независимым консультантам рекомендуется в случае возникновения у заинтересованных лиц любых сомнений относительно пригодности информации и стратегий, в настоящем обзоре, с точки зрения их деловых целей.

Доходность биржевых паевых инвестиционных фондов на 03.03.2020 в рублях: БПИФ РФИ «ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета» за период 3 месяца +2,17%, 6 месяцев +9,64%; БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг» за 3 месяца +3,46%; БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акций развивающихся стран» за 3 месяца +2,68%; БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акций американских компаний» за 3 месяца +1,24%

СПАСИБО!

