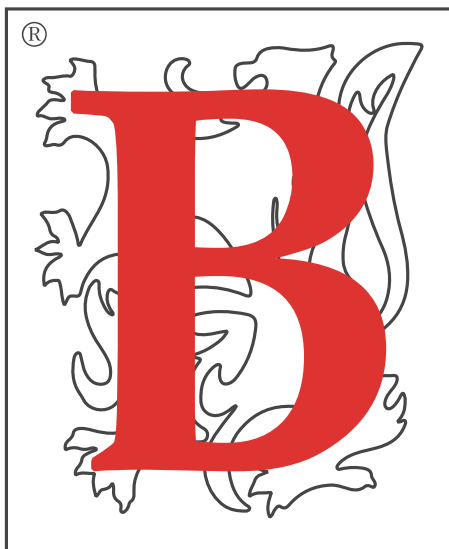


Финансовый советник

Since 2015



ВЛАДИМИР ВЕРЕЩАК

РЫНОК ЕТФ и БПИФ

В условиях неопределённости

Содержание

1. Краткая история развития ETF
2. Во что можно инвестировать при помощи ETF
3. Какие ETF наиболее популярны на Западе
4. Стоимость ETF и фонды с 0-ми комиссиями
5. Почему одних российских ETF не достаточно



ИСТОРИЯ ETF до 1993 г.

1973 – Wells Fargo и American National Bank, первый индексный ЗПИФ для институциональных инвесторов.

1976 – Джон Богл, Vanguard, первый индексный (S&P 500) инвестиционный траст для частных инвесторов, \$11 млн. (\$51 млн. в 2020)

1989 – Index Participation Shares (IPS) на S&P 500, регулятор признал это фьючерсом – к фондовой секции не допустили.

1990 – Toronto 35 Index Participation Units (TIPs 35), Индекс TSE-35

1993 – SPDR S&P 500 Trust ETF (NYSE Arca: SPY)



ИСТОРИЯ ETF после 1993 г.

1998 – Секторные ETF на индекс S&P 500

2004 – Первый ETF на физическое золото (NYSE Arca: GLD)

2008 – Первые активно управляемые ETF

2010 – ETF на облигации с единовр. погаш. + ETF на РТС от Тройка Диалог

2013 – Первый ETF на еврооблигации от FinEx

2015 – Появление факторных ETF

2018 – Первый БПИФ от Сбербанка



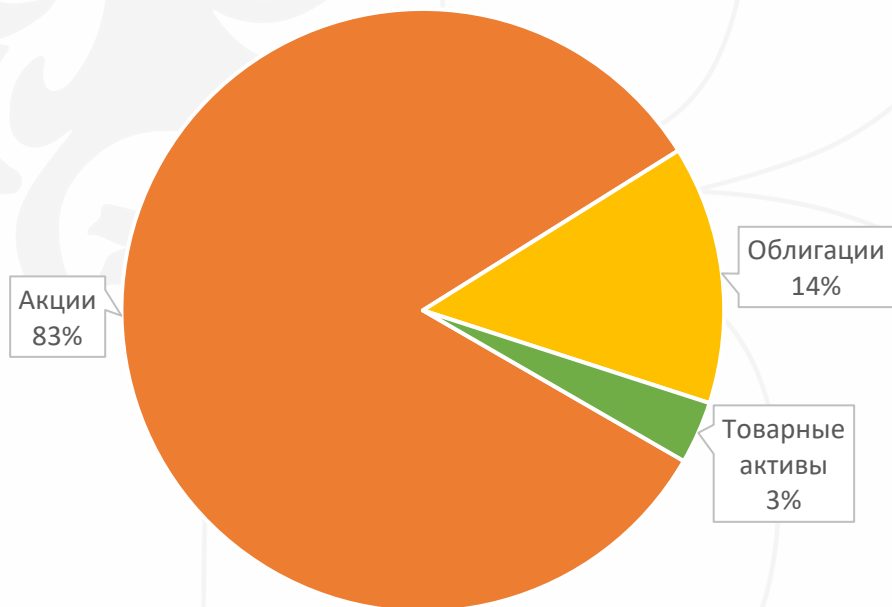
ВО ЧТО можно инвестировать с ETF?

1. *Акции (страна, сектор, капитализация)*
2. *Облигации (тип, период обращения, страна)*
3. *Товарные активы (какао, нефть, золото и т.д.)*
4. *Недвижимость (трасты REIT, акции застройщиков и т.д.)*
 - *Альтернативные инвестиционные стратегии*
 - *Готовые портфели*
 - *Спекуляции волатильностью*
 - *ETF с активным управлением*
 - *ETF с кредитным плечом*
 - *Инвертированные ETF*
 - *ETF с валютным хеджированием*
 - *ETF по рейтингу социальной ответственности ESG*
 - *ETF на «популярные тренды» (мед. марихуана, ИИ и т.д.)*



ТОП 25 ETF

Что популярно за Западе?

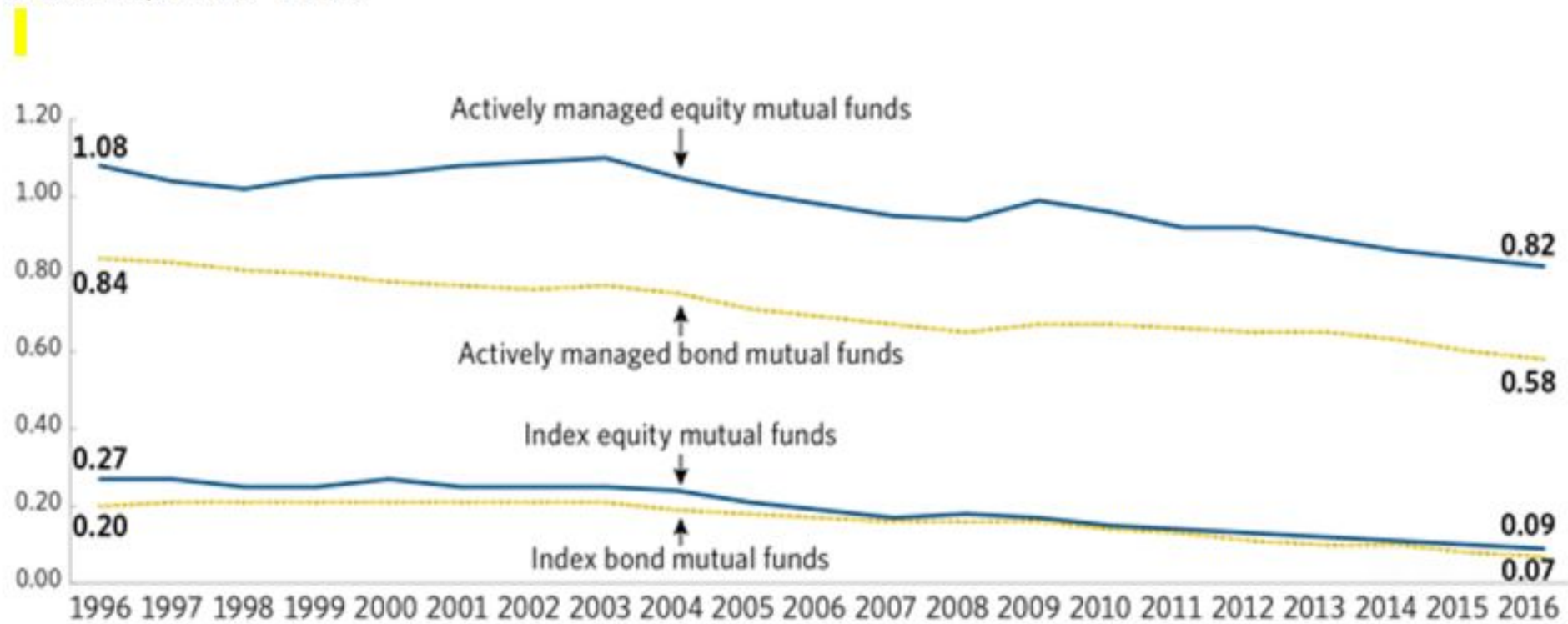


- 66% - Акции США
- 11% - Акции EAFE
- 10% - Облигации США
- 6% - Акции развивающихся рынков
- 3% - Облигации развитых рынков
- 3% - Золото



Expense Ratios of Actively Managed and Index Mutual Funds

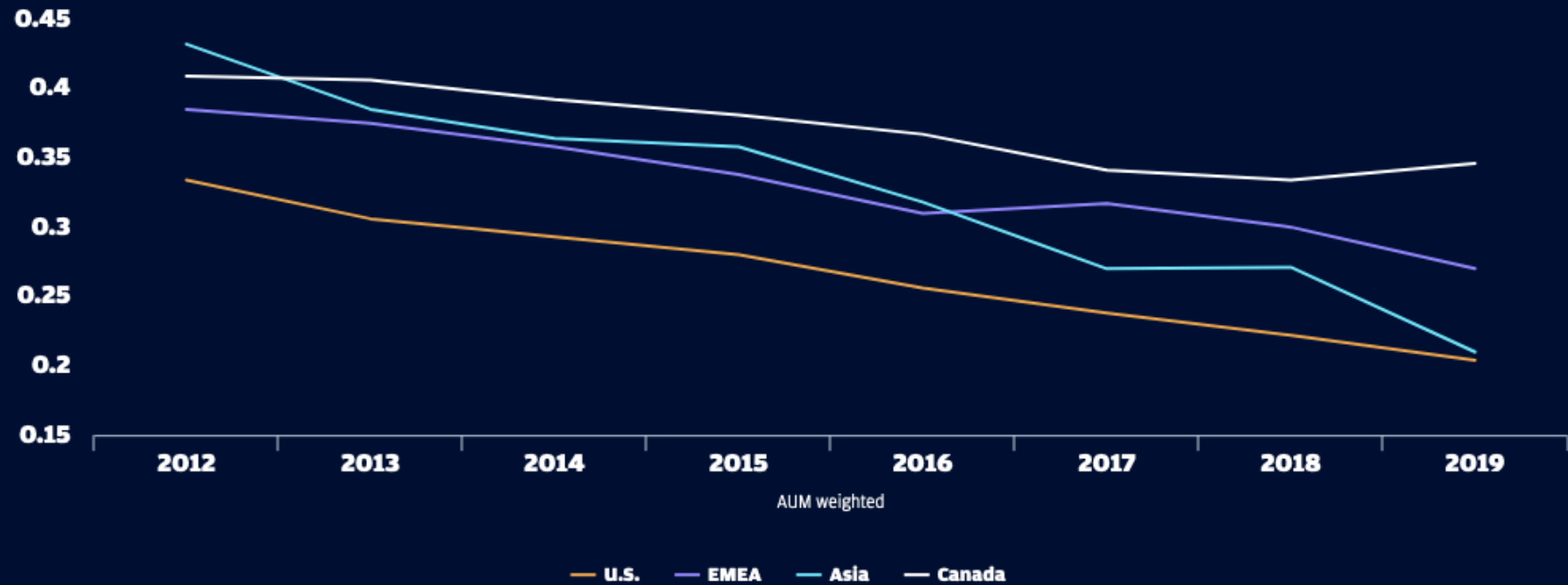
Percent, 1996–2016



* - Данные Investment Company Institute (ICI)



ETF average fees by region



Source: J. P. Morgan Quantitative and Derivatives Strategy, Bloomberg. Data points as of May of each respective year



35 Российских ETF и БПИФ

СЧА и Комиссии

	СЧА	TER
Мин.	42 242	0,2%
Сред.	14 547 925	0,8%
Макс.	63 746 088	1,4%

28 лет
→ 0,27%
-3,8% / год



Начинать можно в РФ, но...

Здесь нет всего спектра инструментов (ETF, в частности)

Нет и страховки для брокеров (в США до \$250k, до 20k в Европе)

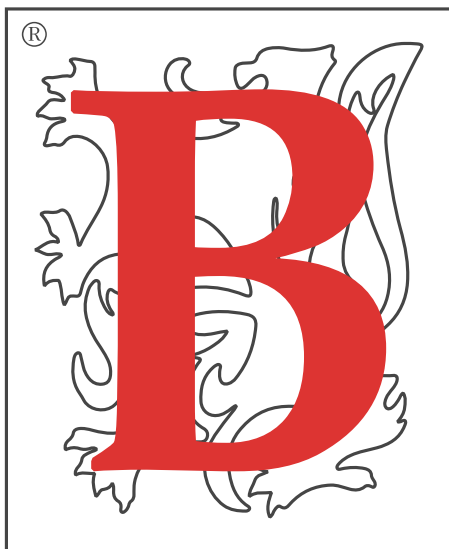
За рубежом

- Полноценная валютная диверсификация
- Развитое законодательство
- Стабильный политический режим



Финансовый советник

Since 2015



ВЛАДИМИР ВЕРЕЩАК

СПАСИБО
Вопросы?