

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ ЭФФЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Апрель 2021

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

ЛУЧШАЯ БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ ПО
ВЕРСИИ НАУФОР 2020

ЛУЧШЕЕ МОБИЛЬНОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ
БРОКЕРСКОЙ КОМПАНИИ (INVESTFUNDS
AWARDS 2020)

ЛУЧШАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ
АКТИВАМИ В РОССИИ ПО ВЕРСИИ EMEA
FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР РОССИИ ПО ВЕРСИИ
EMEA FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР 2019 ПО ИТОГАМ КОНКУРСА
ЛЧИ 2019 МОЕХ

ЛУЧШАЯ УК ДЛЯ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТОРОВ
ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2019)

ВТБ – ФОНД КАЗНАЧЕЙСКИЙ – ЛУЧШИЙ
ФОНД ОБЛИГАЦИЙ ПО ВЕРСИИ НАУФОР 2019

ЛИДЕР ПРИВЛЕЧЕНИЯ В ПИФ
(INVESTFUNDS, 2020)

ЛУЧШАЯ УК ДЛЯ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ
ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2018)

> 1,3 ^{МЛН}
КЛИЕНТОВ

> 3,7 ^{ТРЛН РУБ.}
КЛИЕНТСКИХ АКТИВОВ

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

ВТБ – СОЦИАЛЬНО ОТВЕТСТВЕННЫЙ ПОДХОД

1 ИЮНЯ СОСТОЯЛСЯ ЗАПУСК ПРОГРАММЫ СО ВСТРОЕННОЙ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬЮ НА БАЗЕ ОПИФ «ВТБ — ФОНД ЗОЛОТО».



**ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ
ПОДВЕЛ ПЕРВЫЕ ИТОГИ ПО РАБОТЕ ФОНДА
СО ВСТРОЕННОЙ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬЮ**

20%

от своей комиссии за управление фондом компания направляет благотворительному фонду «Старость в радость» на помощь пожилым людям и инвалидам в домах-интернатах и сельских больницах.

Направленные денежные средства в качестве целевой помощи в фонд «Старость в радость»

потрачены на медикаменты и бесконтактные термометры для трех учреждений — Тульского ПНИ, Торжокского ПНИ Тверской области и Апшеронского ПНИ Краснодарского края.

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ



VTBY ETF

«ВТБ – Еврооблигации в евро смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,61% В ГОД

Единственный в России БПИФ Еврооблигации в евро

VTBG ETF

«ВТБ – Фонд Золото. Биржевой»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,66% В ГОД

Единственный в России БПИФ, инвестирующий в золотые слитки, которые находятся в российском хранилище – Банке ВТБ

VTBM ETF

«ВТБ – Ликвидность»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,4% В ГОД

Единственный в России биржевой фонд денежного рынка

1 РУБЛЬ = Цена пая

VTBX ETF

«ВТБ – Индекс Мосбиржи»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,69% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами

100 РУБЛЕЙ = Цена пая

VTBV ETF

«ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,71% В ГОД

В портфеле фонда более 100 выпусков облигаций

Купить пай можно от 120 рублей

Ликвидность фонда на бирже обеспечена двумя маркет-мейкерами

VTBU ETF

«ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,61% В ГОД

Купить фонд можно от 105 рублей
Единственный фонд, инвестирующий в еврооблигации, входящие в состав Индекса Мосбиржи Корпоративных российских еврооблигаций.

VTBA ETF

«ВТБ – Фонд Акций американских компаний»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,81% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами

VTBH ETF

«ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,41% В ГОД

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

VTBE ETF

«ВТБ – Акции развивающихся стран»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,71% В ГОД

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

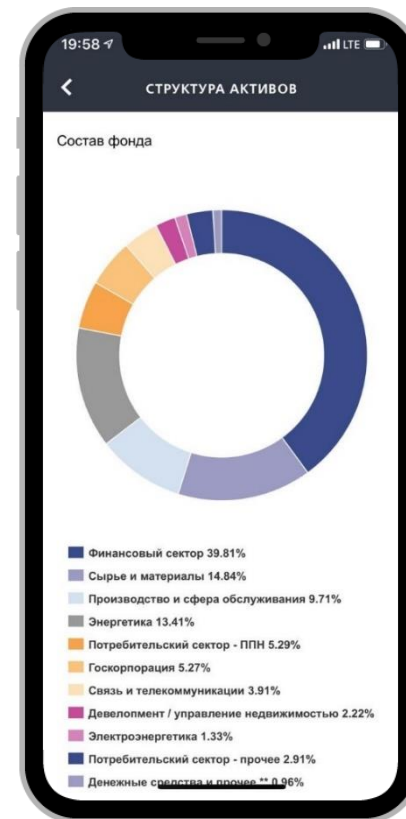
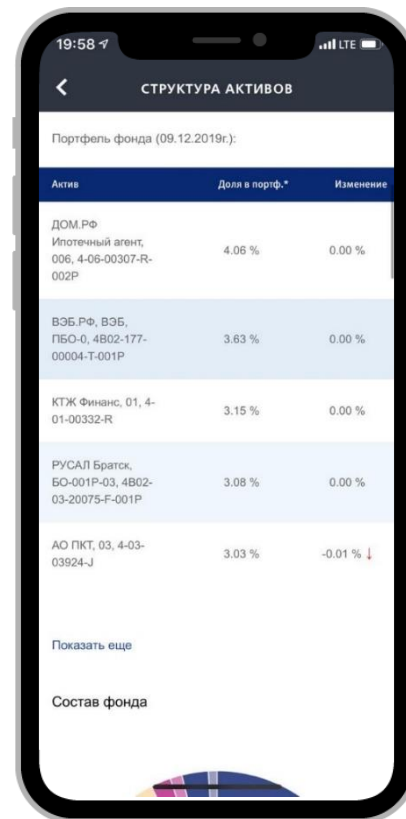
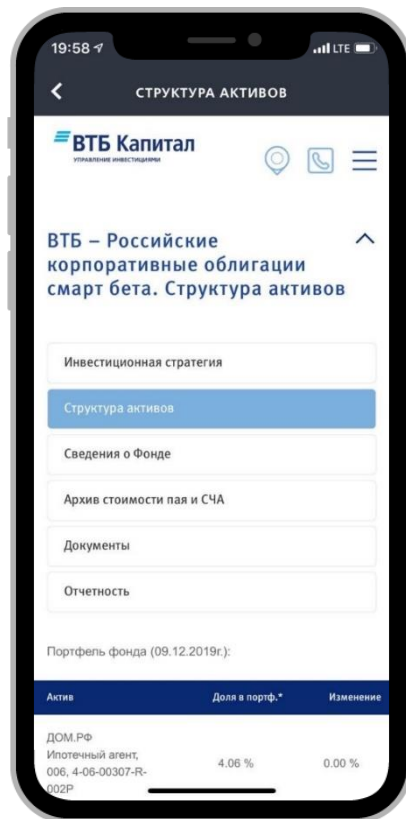
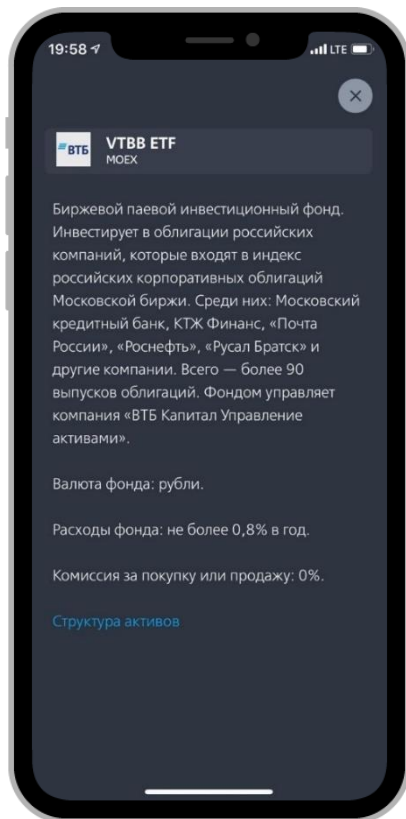
- Широкая линейка биржевых фондов на российском рынке
- Минимальный на рынке Совокупный размер вознаграждения, комиссий и расходов фондов
- Портфель БПИФ ВТБ раскрывается в онлайн режиме
- Покупка/продажа паев биржевых фондов ВТБ в трех валютах: рубли, доллары, евро
- Низкий порог входа, минимальная сумма покупки – 1 пай
- Нет брокерской комиссии при покупке через брокера Банк ВТБ (ПАО)

TER (Total expense ratio) - Фактические совокупные расходы и комиссии фонда, для VTBM ETF, VTBA ETF, VTBX ETF, VTBY ETF с 25.09.2020, для VTBV ETF, VTBU ETF, VTBH ETF, VTBE ETF, VTBG ETF с 02.10.2020

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 ЗОЛОТЫЕ СЛИТКИ?

The background of the image 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 against the blue background. The bridge spans across a body of water, which is also represented by the blue tint.

ВОЗМОЖНЫЕ СПОСОБЫ ИНВЕСТИЦИЙ

ИНСТРУМЕНТЫ		КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ИНСТРУМЕНТА	ПРЕИМУЩЕСТВА	НЕДОСТАТКИ
Биржевой ПИФ ВТБ	БПИФ с физическим золотом	БПИФ ВТБ (тикер VTBG), который закупает золотые слитки и хранит в России (в Банке ВТБ)	Высокая ликвидность, низкие издержки	
Покупка физического металла и его ответственное хранение	Счет ответственного хранения / Обезличенный металлический счет		Наиболее надежный способ инвестирования	Низкая ликвидность
Структурные продукты	Инвестиционные облигации ВТБ, Структурные облигации ВТБ, депозит с условной ставкой	Долговой инструмент ВТБ, доходность которого зависит от динамики золота	Полная защита капитала	Досрочная продажа инструмента может быть с дисконтом (облигации). По депозитам нет опции досрочного выхода. Отклонение доходности от изменения цены физического золота
Биржевой Индексный Фонд (ETF)	ETF с плечом	Фонд, который следует за доходностью базового актива умноженную в 2 и более раз	Высокая чувствительность к росту цен на золото	Высокая волатильность
	ETF с физическим золотом	Фонд, который закупает и хранит физический актив (золото)	Высокая ликвидность	Западные юрисдикции
	ETF с деривативами	Фонд, который в своем портфеле имеет фьючерс на индекс стоимости золота	Низкая стоимость владения	Отставание в отслеживании динамики цен на золото
Акции	Золотодобывающие компании	Компании, занимающиеся добычей и производством золота	Дополнительная стоимость, генерируемая производственной деятельностью компаний. Возможность выбора недооценённых активов	Корпоративные действия, операционные риски, ликвидность
Деривативы		Фьючерсы, опционы	Ликвидность, гибкость при реализации инвестиционной идеи	Отклонение доходности от изменения цены физического золота

ВТБ – ФОНД ЗОЛОТО. БИРЖЕВОЙ (VTBG ETF)

ЕДИНСТВЕННЫЙ В РОССИИ БИРЖЕВОЙ ФОНД, ИНВЕСТИРУЮЩИЙ В ФИЗИЧЕСКОЕ ЗОЛОТО



ЕДИНСТВЕННЫЙ В РОССИИ БИРЖЕВОЙ ФОНД, ИНВЕСТИРУЮЩИЙ В ФИЗИЧЕСКОЕ ЗОЛОТО

Фонд позволяет обеспечить диверсификацию рисков фондового рынка и получение потенциального дохода, привязанного к росту цен на золото



Слитки, принадлежащие фонду, будут находиться в российском специализированном золотом хранилище Банка ВТБ

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

- ✓ Минимальная сумма – VTBG можно купить в рублях и долларах
- ✓ При покупке/продаже золота через VTBG не возникает НДС
- ✓ Низкие комиссии за управление: TER (предельный размер комиссий фонда) = 0.66% годовых
- ✓ 0% Комиссия брокера (Банк ВТБ ПАО) за сделки купли-продажи паёв
- ✓ Узкий спрэд между ценой покупки и продажи паев
- ✓ Инвестиционный налоговый вычет при владении паями более 3 лет

Инвестиционная стратегия

Структура активов

Сведения о Фонде

Архив стоимости пая и СЧА

Докумен

Портфель фонда (12.04.2021г.):

Актив	Оценочная стоимость, рубли	Доля в портф.*	Чистая масса, кг.
Золото в слитках	2 413 168 132,57	99.90 %	554,272
Номер слитка K055922	57 040 351,26	2.36 %	13,101
Номер слитка CA 0708	56 907 996,96	2.36 %	13,071
Номер слитка CA 0706	56 874 037,63	2.35 %	13,063
Номер слитка CA 110845	56 870 554,62	2.35 %	13,062
Номер слитка CA 110844	56 857 057,97	2.35 %	13,059
Номер слитка CA 0707	56 848 350,45	2.35 %	13,057
Номер слитка CA 0709	56 814 826,50	2.35 %	13,050
Номер слитка B008816	56 801 765,22	2.35 %	13,047
Номер слитка B036527	56 367 695,34	2.33 %	12,947

ЕВРООБЛИГАЦИИ В ЕВРО



КУДА ИНВЕСТИРОВАТЬ ЕВРО?

ИНДЕКС ВТБ – ЕВРООБЛИГАЦИИ РАЗВИВАЮЩИХСЯ РЫНКОВ, НОМИНИРОВАННЫЕ В ЕВРО

ДЕПОЗИТ – НИЗКИЕ СТАВКИ

Крупнейшие банки не принимают вклады в евро. В лучшем случае клиентам доступен счет в евро со ставкой 0,01%.

Не нужно отказываться от надежных вложений и уходить в банки с низкими рейтингами.




ЕВРООБЛИГАЦИИ – СЛОЖНО И ДОРОГО

Для покупки портфеля еврооблигаций нужен статус квалифицированного инвестора и профессиональная экспертиза в выборе бумаг

Ориентировочная цена одного лота еврооблигаций 100 тыс. евро



БИРЖЕВОЙ ФОНД – ОПТИМАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ

- Положительная доходность еврооблигаций в евро 
- Низкие расходы фонда
- Отсутствие необходимости получения статуса квалифицированного инвестора
- Не требует самостоятельного управления портфелем

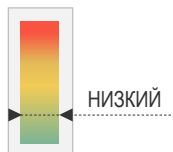
Единственный на российском рынке биржевой фонд, инвестирующий в еврооблигации в евро – **«ВТБ – Еврооблигации в евро смарт бета»**

БИРЖЕВОЙ ФОНД «ВТБ – ЕВРООБЛИГАЦИИ В ЕВРО СМАРТ БЕТА»

ОЖИДАЕМАЯ
ДОХОДНОСТЬ
СТРАТЕГИИ*

1,7%

ОЦЕНКА РИСКА



МИНИМАЛЬНАЯ
СУММА

€1 или
эквивалент в
рублях

TER (ПРЕДЕЛЬНЫЙ
РАЗМЕР КОМИССИЙ)

0,61%



Покупая паи фонда, Вы получаете уникальную возможность доступа к рынку еврооблигаций в евро.

Целью инвестирования является сохранение и прирост капитала в евро за счет купонного дохода и роста курсовой стоимости еврооблигаций эмитентов и получение доходности, превышающей ставки банковских депозитов в евро.

(* Указана индикативная доходность без учета комиссии за управление и налогов.

VTBY ETF

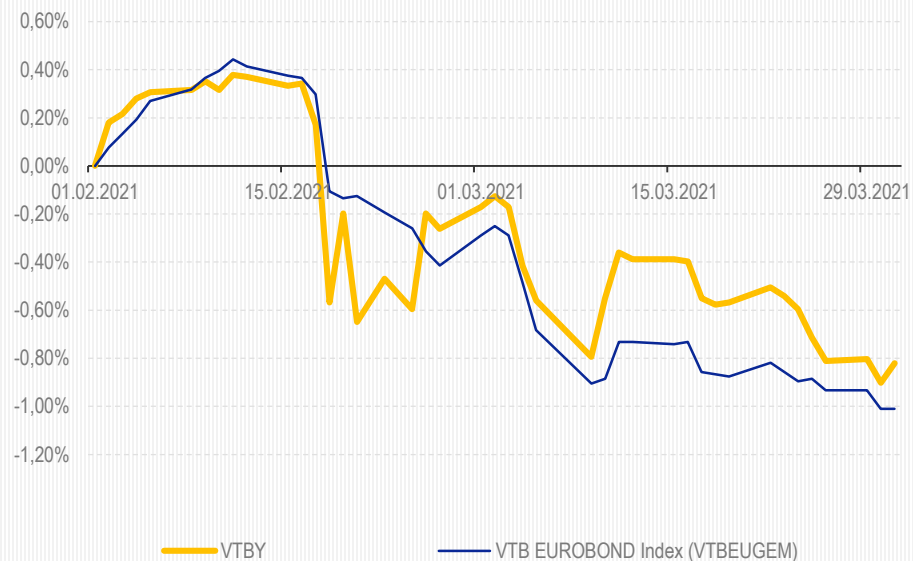
Средневзвешенное кредитное качество

BB+

Дюрация, лет

3,7

ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ



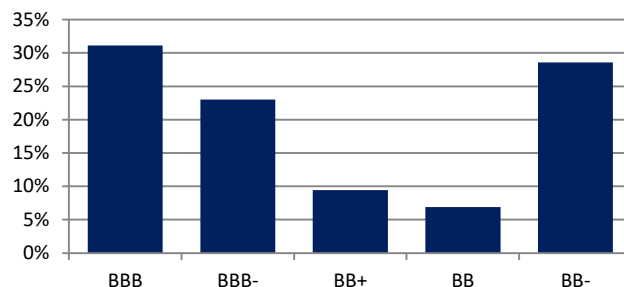
Модельный портфель – пример того, в какие активы могут быть инвестированы средства в рамках указанной стратегии управления. Данные по параметрам портфеля представлены на 31.03.2021

БИРЖЕВОЙ ФОНД «ВТБ – ЕВРООБЛИГАЦИИ В ЕВРО СМАРТ БЕТА»

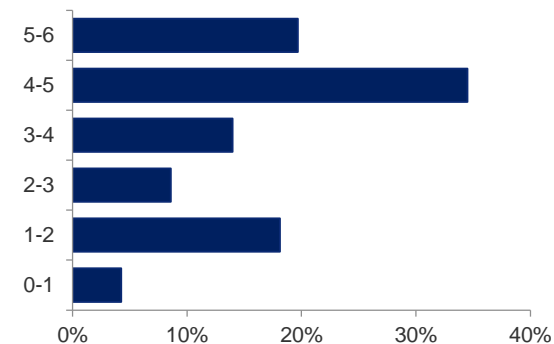
ПРЕИМУЩЕСТВА

- Покупка и продажа паёв фонда в евро и рублях
- Диверсифицированный портфель еврооблигаций, номинированных в евро
- Доходность: 1,26% - текущая доходность к погашению модельного портфеля фонда*
- Высокая ликвидность: в отличие от банковского депозита инвестор может получить свои средства в любой момент
- TER (предельный размер комиссий фонда) = 0,61% годовых.
- 0% Комиссия брокера (Банк ВТБ ПАО) за сделки купли-продажи паёв.
- Узкий спрэд между ценой покупки и продажи паев.
- Инвестиционный налоговый вычет при владении паями более 3 лет.

КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО



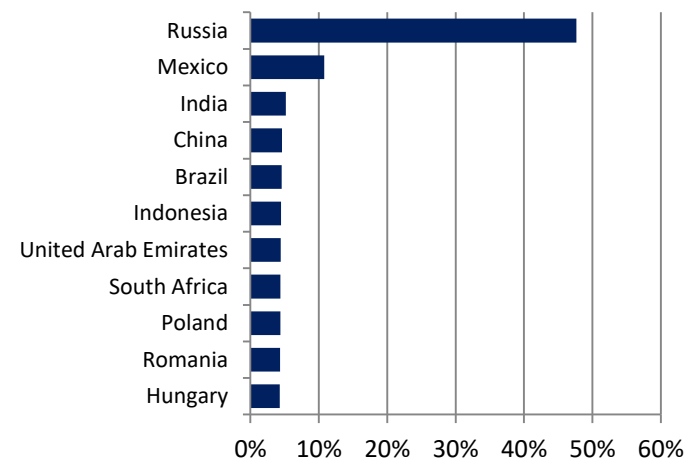
ДЮРАЦИЯ



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



СТРУКТУРА ПО СТРАНАМ



Представлены параметры модельного портфеля. * Ожидаемая доходность портфеля бумаг, входящих в модельный портфель

Данные по параметрам портфеля представлены на 31.03.2021

ПРЕИМУЩЕСТВА «ВТБ – ЕВРООБЛИГАЦИИ В ЕВРО СМАРТ БЕТА»

Первый в России БПИФ,
предоставляющий инвестору
вход на рынок еврооблигаций в евро.

Ликвидность и узкие спреды
обеспечивает надежный маркет
мейкер ВТБ Капитал Брокер

1,7%

Потенциальная
доходность*

€1

или эквивалент
в рублях

Можно купить
за 1 евро или
эквивалент в
рублях
Цена пая**

(*) Указана индикативная доходность без учета комиссии за управление и налогов. Доходность инвестиций не гарантируется.

(**) Цена пая при формировании фонда составляет 100 рублей

ФОНД ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



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) = 0,4% 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

0,4%

Совокупные
расходы
БПИФ (TER)

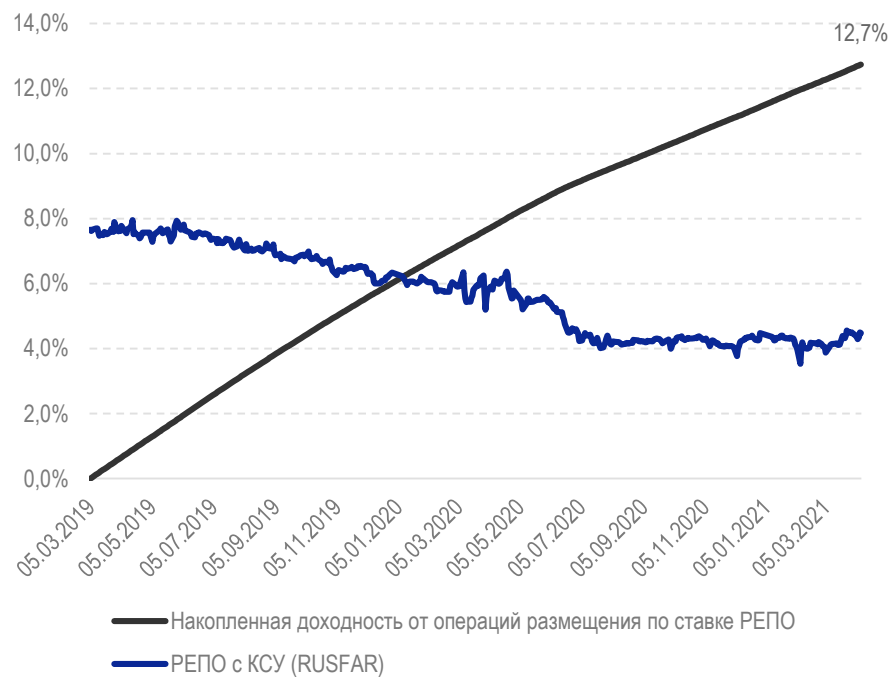
Ликвидность и узкие спреды обеспечены
Маркет-мейкером

1 Р

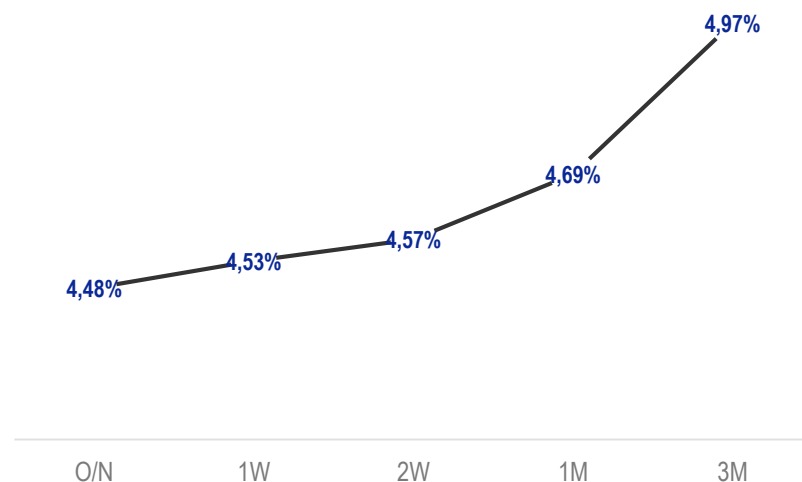
1,0518863
рублей
09 апреля 2021

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: 4,5% (09.04.2021)

Данные представлены по состоянию на 09.04.2021

ФОНДЫ ОБЛИГАЦИЙ



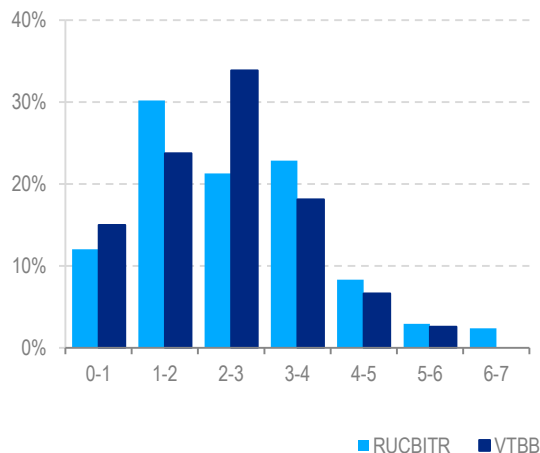
VTBV – РОССИЙСКИЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

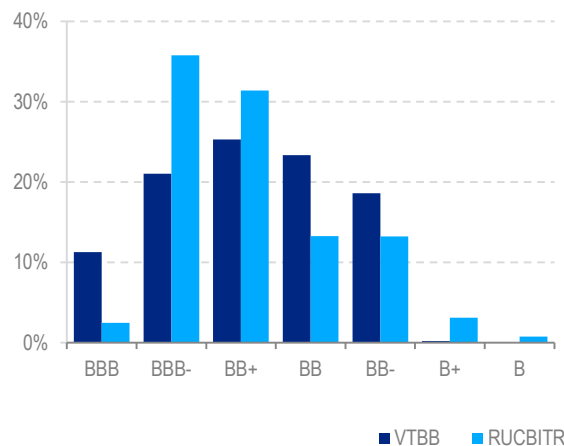
Портфель формируется исходя из основных параметров индекса корпоративных облигаций МосБиржи: средневзвешенной дюрации и средневзвешенного по кредитным рейтингам качества, а также широкой диверсификации и кредитной экспертизы ВТБ Капитал Инвестиции.

- | | |
|--------------------------------------|------------------------------|
| • ТИКЕР: VTBV | • РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.71% |
| • ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ: РУБЛИ | • КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ |
| • СЧА ФОНДА: 2 489 988 192.24 РУБЛЕЙ | • ИНДИКАТОР: RUCBITR |
| • ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ: 6.9% | • ДЮРАЦИЯ: 2.3 |

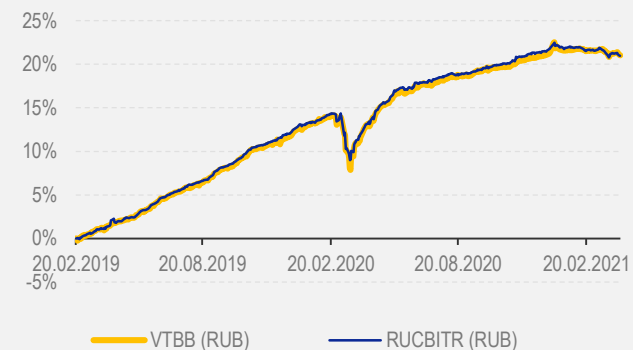
ДЮРАЦИЯ



КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО



ДИНАМИКА АКТИВОВ ФОНДА



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

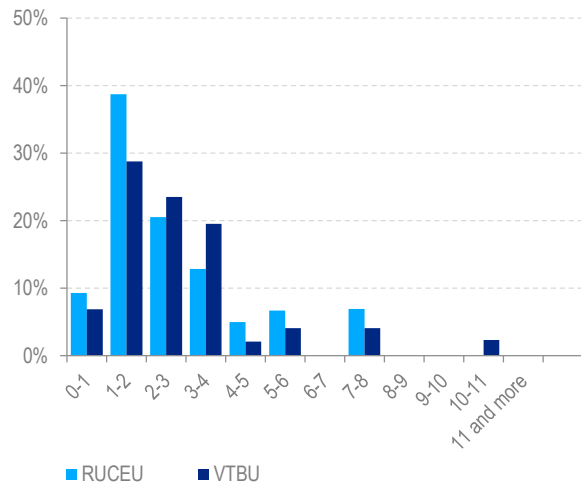
VTBU – КОРПОРАТИВНЫЕ РОССИЙСКИЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ СМАРТ БЕТА

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

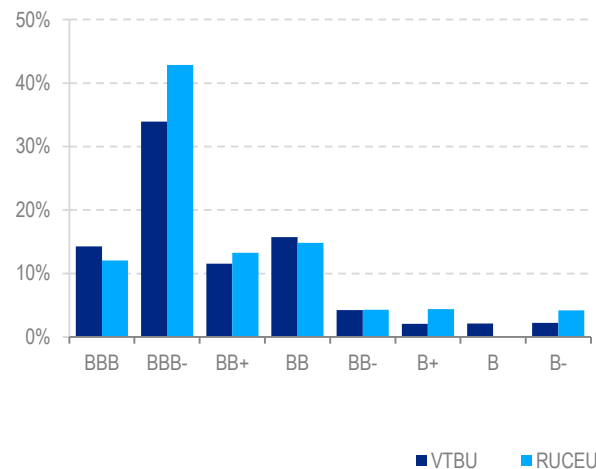
Портфель фонда формируется исходя из основных параметров Индекса Мосбиржи Корпоративных российских еврооблигаций: средневзвешенной дюрации и средневзвешенного кредитного рейтинга, а также широкой диверсификации и кредитной экспертизы ВТБ Капитал Инвестиции.

- | | |
|---|-------------------------------------|
| • TICKER: VTBU | • РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.61% |
| • ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ: ДОЛЛАРЫ | • КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ |
| • СЧА ФОНДА: 756 703 659.44 РУБЛЕЙ | • ИНДИКАТОР: RUCEU INDEX |
| • ДОХОДНОСТЬ К ПОГАШЕНИЮ: 2.6% | • ДЮРАЦИЯ: 2.9 |

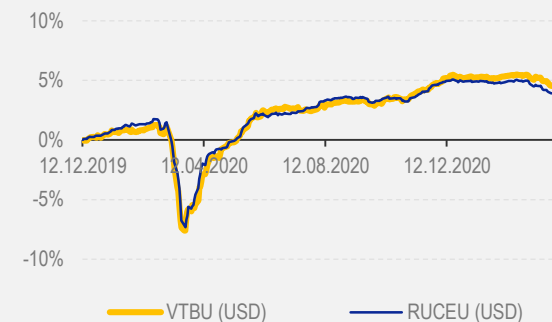
ДЮРАЦИЯ



КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО



ДИНАМИКА ФОНДА ПРОТИВ ИНДЕКСА



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

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.

- ТИКЕР: VTBH
- РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.41%
- ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ, ЕВРО
- КУПОНЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
- СЧА ФОНДА: 1 063 326 714.58 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.

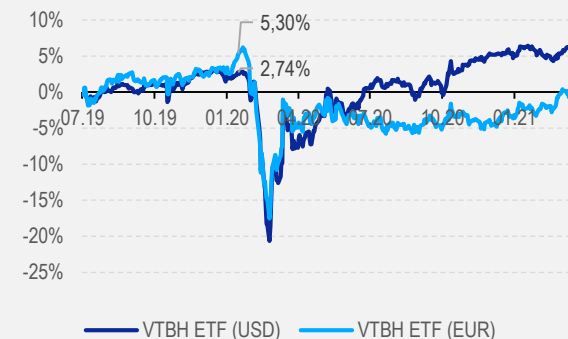
Hilton

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



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

ФОНДЫ АКЦИЙ



VTBX – ИНДЕКС МОСБИРЖИ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Фонд отслеживает динамику Индекса МосБиржи полной доходности «брутто» (МСFTR), 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.

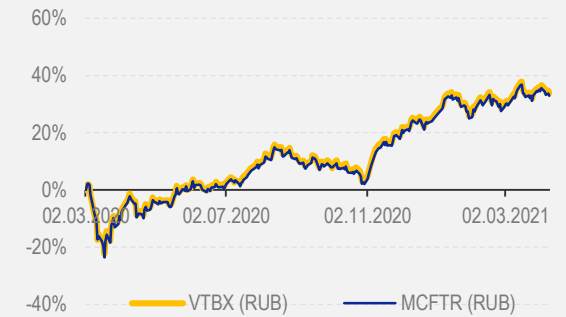
• TICKER: VTBX	• РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.69%
• ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ	• ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
• СЧА ФОНДА: 1 403 075 248.33 РУБЛЕЙ	• ИНДИКАТОР: MCFTR
• P/E: 7.30x	• ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ: 7.51%

ТОП-10 ПОЗИЦИЙ

Позиция	Сектор	Вес
Сбербанк	Финансовый сектор	13,64%
Газпром	Энергетика	13,09%
Лукойл	Энергетика	11,39%
ГМК "Норильский никель"	Сырье и материалы	7,56%
Yandex NV	Связь и телекоммуникации	7,49%
НОВАТЭК	Энергетика	5,11%
НК "Роснефть"	Энергетика	3,48%
Polymetal International PLC	Сырье и материалы	2,92%
TCS Group Holding	Финансовый сектор	2,90%
Полюс	Сырье и материалы	2,33%

ПАРАМЕТРЫ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

ДИНАМИКА ФОНДА ПРОТИВ ИНДЕКСА



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

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.

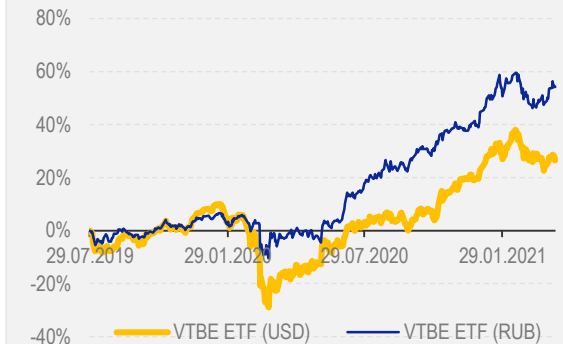
• TICKER: VTBE	• РАСХОДЫ ФОНДА (TER): 0.71%
• ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ	• ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
• СЧА ФОНДА: 2 150 490 623.88 РУБЛЕЙ	• ИНДИКАТОР: ETF ISHARES CORE MSCI EM

ПРИМЕРЫ КОМПАНИЙ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН

	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.
	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.
	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 БПИФ VTBE



ТОП 10 СТРАН



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

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): 0.81%
- ВАЛЮТА КОТИРОВАНИЯ : РУБЛИ, ДОЛЛАРЫ
- ДИВИДЕНДЫ: РЕИНВЕСТИРУЮТСЯ
- СЧА ФОНДА: 1 670 020 423.41 РУБЛЕЙ
- ИНДИКАТОР: ETF ISHARES CORE S&P 500

ПРИМЕРЫ КОМПАНИЙ США



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.



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).



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



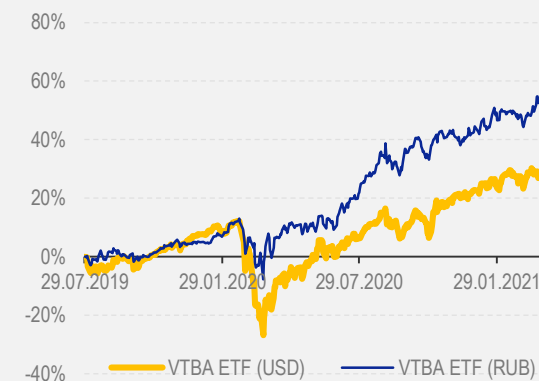
Facebook – крупнейшая социальная сеть в мире, объединяющая такие сервисы как: Facebook, Instagram, What's up. Facebook входит в пятерку наиболее посещаемых веб-сайтов мира. По итогам 2-го квартала 2019 года месячная аудитория сети составляет 2,414 млрд. человек: суточная активная аудитория составила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



СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



Данные по параметрам портфеля представлены на 09.04.2021

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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).

Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение ВТБК УА о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не являющегося офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве рекомендации к инвестированию средств, а также 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 ВТБК УА предоставить услуги инвестиционного советника. ВТБК УА не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят лицам в соответствии с их инвестиционным профилем. Финансовые инструменты, продукты и услуги, упоминаемые в информационных материалах, могут быть предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

ВТБК УА 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, свою готовность и возможность принять такие риски.

Любые логотипы, иные чем логотипы ВТБ, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых ВТБК УА, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации.

Термины и положения, приведенные в настоящем материале, 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.

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 Электроэнергетики» (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 Облигаций. Ответственные инвестиции» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25.09.2007, № 0997-94132239); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Акции. Ответственные инвестиции» (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 Золото» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 31.03.2009, № 1407-94156211); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Почта Банк - Золото» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 09.04.2020, № 4009). 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 Акции 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); БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Золото. Биржевой» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 14.05.2020, № 4038). «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 неэксклюзивной 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 2» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 08.02.2018, № 3462).

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. 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. 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 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

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Услуги по доверительному управлению оказываются АО ВТБ Капитал Управление активами и ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв.

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 фондов, находящихся 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 фондов. 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. Компании 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 непропорциональных 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.

СПАСИБО!

