

ФОНД КАЗНАЧЕЙСКИЙ

ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

- Отражает динамику рынка рублёвых корпоративных облигаций (индекс RUCBITR);
- Реинвестирование купонов повышает эффективную доходность;
- Позволяет с минимальным риском получить доходность опережающую среднюю ставку по рублевым банковским вкладам.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Активы фонда размещаются в государственные, субфедеральные и корпоративные облигации преимущественно высокого кредитного качества. При управлении портфелем фонда управляющий стремится улучшить для клиентов фонда соотношение риск/доходность за счет кредитной экспертизы и активного управления дюрацией в зависимости от мнения управляющего относительно будущей динамики рыночных процентных ставок.

ДИНАМИКА

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ НА 31.07.2020

Класс активов	облигации
Валюта активов	RUB
География	РФ
Купоны	реинвестируются
Количество позиций	159
Дюрация, лет	1,9
УТМ, % (RUB)	6,6%
Средневзвешенный кредитный рейтинг	BB+
СЧА, млн. руб.	55 672,49
РСП ¹ , руб.	71,24

ТОП-10 ПОЗИЦИЙ

Позиция	Сектор	Вес
Минфин России, 52002RMFS	Суверенные облигации	10,02%
ВТБ, T2-3	Финансовый сектор	4,84%
Государственная компания Автодор, БО-00	Госкорпорация	4,48%
Минфин России, 014	Суверенные облигации	2,68%
Ритейл Бел Финанс, 01	Потребительский сектор - ППН	2,30%
Денежные средства	Денежные средства	2,26%
Совкомбанк, БО-П0	Финансовый сектор	2,20%
ПАО Группа Компаний ПИК, БО-П02	Девелопмент / управление недвижимостью	1,98%
РУСАЛ Братск, БО-002Р-01	Сырье и материалы	1,59%
ДОМ.РФ Ипотечный агент, 006	Финансовый сектор	1,57%

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ НА 31.07.2020

Название фонда:

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Казначейский»

ФОНД ОБЛИГАЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

- Приверженность принципам ответственного инвестирования (ESG) при отборе эмитентов;
- Отражает динамику рынка рублёвых корпоративных облигаций (индекс RUCBITR);
- Реинвестирование купонов повышает эффективную доходность;
- Позволяет с минимальным риском получить доходность опережающую среднюю ставку по рублевым банковским вкладам.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Стратегия фонда нацелена на инвестирование средств в корпоративные облигации российских эмитентов, для которых экологические, социальные и управленческие факторы были интегрированы в производственный процесс, с фокусом на обеспечение сохранности инвестированного капитала.

При формировании и управлении активами фондов учитываются факторы Ответственного инвестирования (ESG) наряду с традиционными фундаментальными показателями.

ДИНАМИКА

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ НА 31.07.2020

Класс активов	облигации
Валюта активов	RUB
География	РФ
Купоны	реинвестируются
Количество позиций	67
Дюрация, лет	2,1
УТМ, % (RUB)	6,3%
Средневзвешенный кредитный рейтинг	BB+
СЧА, млн. руб.	254,15
РСП ¹ , руб.	2 314,71

ТОП-10 ПОЗИЦИЙ

Позиция	Сектор	Вес
ОГК-2, 002Р-01	Электроэнергетика	6,48%
Почта России, БО-001Р-06	Госкорпорация	4,44%
Лента, БО-001Р-04	Потребительский сектор - ППН	4,33%
ГПБ, 001Р-13Р	Финансовый сектор	4,08%
МЭФ Московской области, 014	Субфедеральные и муниципальные	3,90%
РУСАЛ Братск, БО-001Р-03	Сырье и материалы	3,19%
Группа Компаний ПИК, БО-П0	Девелопмент / управление недвижимостью	2,95%
НК Роснефть, БО-03	Энергетика	2,63%
АЛЬФА-БАНК, 002Р-03	Финансовый сектор	2,48%
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК, 001Р-01	Финансовый сектор	2,45%

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ НА 31.07.2020

Название фонда:

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции»

ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ

ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

- Возможность приобретения диверсифицированного портфеля российских корпоративных еврооблигаций с минимальным порогом входа (см. РСП), при том, что стоимость 1 еврооблигации в большинстве выпусков составляет 200 тыс. долл.;
- Нет необходимости наличия статуса квалифицированного инвестора;
- Позволяет с минимальным риском получить доходность опережающую среднюю ставку по валютным банковским вкладам.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

Активы фонда размещаются в еврооблигации российских компаний-эмитентов с целью сохранения и прироста капитала в долларах США за счет купонного дохода и роста курсовой стоимости облигаций эмитентов и получения доходности, превышающей ставки банковских депозитов в долларах США.

ДИНАМИКА

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ НА 31.07.2020

Класс активов	облигации
Валюта активов	USD
География	РФ
Купоны	реинвестируются
Количество позиций	24
Дюрация, лет	4,2
УТМ, % (RUB)	4,0%
Средневзвешенный кредитный рейтинг	BB
СЧА, млн. руб.	2 740,54
РСП ¹ , руб.	16,63

ТОП-10 ПОЗИЦИЙ

Позиция	Сектор	Вес
VTB Capital S.A.	Финансовый сектор	10,49%
Sibur Securities DAC	Энергетика	9,33%
MMK International Capital DAC	Сырье и материалы	8,26%
VEON Holdings BV	Связь и телекоммуникации	6,49%
Severstal OAO Via Steel Capital SA	Сырье и материалы	6,27%
Gaz Capital S.A.	Энергетика	5,72%
Borets Finance DAC	Энергетика	5,70%
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	Финансовый сектор	4,47%
Rusal Capital D.A.C.	Сырье и материалы	4,04%
Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	Энергетика	3,99%

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ НА 31.07.2020

Название фонда:

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Еврооблигаций»