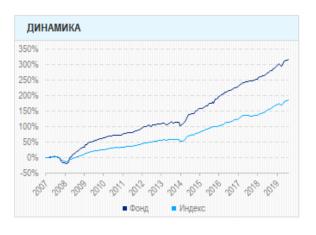
# ФОНД КАЗНАЧЕЙСКИЙ

### ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

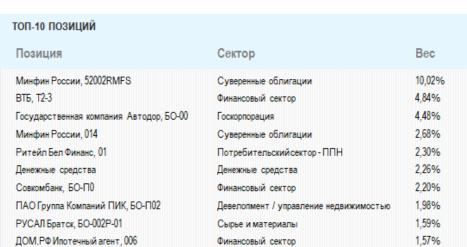
- Отражает динамику рынка рублёвых корпоративных облигаций (индекс RÚCBITR);
- Реинвестирование купонов повышает эффективную доходность;
- Позволяет с минимальным риском получить доходность опережающую среднюю ставку по рублевым банковским

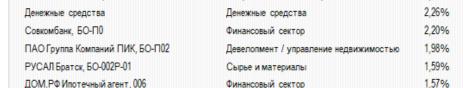
### ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

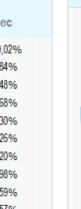
Активы фонда размещаются в государственные, субфедеральные и корпоративные облигации преимущественно высокого кредитного качества. При управлении портфелем фонда управляющий стремится улучшить для клиентов фонда соотношение риск/доходность за счет кредитной экспертизы и активного управления дюрацией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













### Название фонда:

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ – Фонд Казначейский»

# <sup>1</sup> Расчётная стоимость пая

# ФОНД ОБЛИГАЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

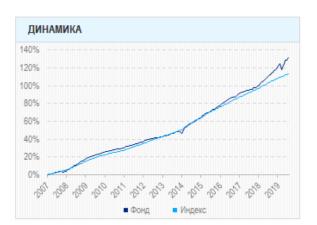
### ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

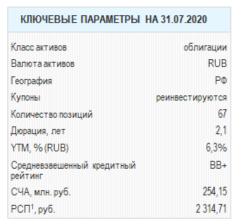
- Приверженность принципам ответственного инвестирования (ESG) при отборе эмитентов:
- Отражает динамику рынка рублёвых корпоративных облигаций (индекс RUCBITR);
- Реинвестирование купонов повышает эффективную доходность;
- Позволяет с минимальным риском получить доходность опережающую среднюю ставку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

### ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

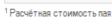
Стратегия фонда нацелена на инвестирование средств в корпоративные облигации российских эмитентов, для которых экологические, социальные и управленческие факторы были интегрированы в производственный процесс, с фокусом на обеспечение сохранности инвестированного капитала.

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





Позиция	Сектор	Bec
OFK-2, 002P-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%





# Название фонда:

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

## ФОНД ЕВРООБЛИГАЦИЙ

### ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

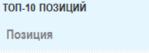
- Возможность приобретения диверсифицированного портфеля российских корпоративных еврооблигаций с минимальным порогом входа (см. РСП), при том, что стоимость 1 еврооблигации в большинстве выпусков составляет 200 тыс. долл.;
- Нет необходимости наличия статуса квалифицированного инвестора;
- Позволяет 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.



#### КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ НА 31.07.2020 облигации Класс активов USD Валюта активов РΦ География реинвестируются 24 Количество позиций Дюрация, лет 4,2 YTM, % (RUB) 4,0% Средневзвешенный кредитный BB СЧА, млн. руб. 2 740.54 РСП1, руб. 16,63 Название фонда:



Позиция	Сектор	Bec
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%
Gazorom PJSC via Gaz Finance PLC	Энергетика	3 99%

Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC <sup>1</sup> Расчётная стоимость пая

# СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ НА 31.07.2020



ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ-Фонд Еврооблигаций»