

## ОБЛИГАЦИОННЫЙ ETF ПОРТФЕЛЬ

Сумма инвестиций: **от \$100 000** Целевая доходность: **5-10%** Ликвидность: **15 дней**

Рекомендуемый срок инвестирования: **от 1 года** Вознаграждение управляющего: **10% с прибыли**

### ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТУАЛЬНОСТЬ

В условиях нестабильной макроэкономической конъюнктуры многие инвесторы предпочитают размещать часть своих средств в низкорисковые инструменты, такие как облигации, при этом некоторые инвесторы рассматривают облигации как единственный инструмент инвестирования при любой экономической ситуации. Однако недостатком является то, что рынок бумаг с фиксированной доходностью доступен только инвесторам с большим первоначальным капиталом.

Для инвесторов с более низким стартовым капиталом, которые все же хотят инвестировать в облигации, подходит покупка акций ETF фондов, ориентированных на бумаги с фиксированной доходностью. Помимо более низкого первоначального капитала значительным плюсом инвестирования в ETF фонды является высокая диверсификация активов, а также ликвидность. В ETF фонд входят облигации большого количества эмитентов, что позволяет снизить риск падения стоимости портфеля в случае, например, понижения кредитного рейтинга одного из эмитентов.

Покупка акций ETF фондов аналогична покупке акций компаний. Фонды имеют свою специфику, например, инвестируют только в американские облигации инвестиционного уровня или высокодоходные облигации. ETF фонды могут инвестировать в бумаги с фиксированной доходностью эмитентов различных стран. Доход инвестора формируются за счет роста котировок акций ETF фондов и выплат дивиденда размером 2-4% годовых.

#### Примеры ETF фондов, ориентированных на облигации

##### Облигации инвестиционного уровня американских компаний, номинированные в долларах США

LQD	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	3,34%	3,36%

##### Государственные и корпоративные облигации инвестиционного уровня, торгующиеся в США

BND	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	2,47%	2,99%

##### Высокодоходные облигации корпораций развивающихся стран

HYEM	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	6,65%	6,69%

##### Государственные и корпоративные облигации инвестиционного уровня, номинированные в долларах, до погашения которых 1-3 года

CSJ	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	0,95%	0,97%

##### Облигации инвестиционного уровня американских компаний со сроком погашения 5-10 лет

VCIT	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	3,21%	3,32%

##### Высокодоходные облигации, номинированные в долларах

ANGL	Дивиденд	Общий прирост за 12 месяцев
	5,28%	6,23%

### РЕКОМЕНДУЕМЫЙ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТ

Критерии риск - менеджмента	
Кредитный рейтинг базового актива	выше BB от агентства Standard & Poor's
Объем активов под управлением фонда	более \$1 млрд.
Средний дневной объем торгов	более 500 000 акций
Срок существования фонда	не менее 3-х лет

#### ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Кьюби Финанс». Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 077-12805-100000, Лицензия на осуществление дилерской деятельности № 077-12816-010000, Лицензия по управлению ценными бумагами № 077-12828-001000 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам в 2009 году без ограничения срока действия.

Портфельное управление сопряжено с финансовым риском. Показатели доходности инвестиций в прошлом не могут служить ориентиром оценки результативности инвестиций в будущем. Стоимость инвестиций может как увеличиваться, так и уменьшаться, и клиенты могут в конечном итоге не получить первоначально инвестированную сумму. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций.

ООО «Кьюби Финанс» рекомендует клиентам не использовать данный материал в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения. Инвестиционное решение должно быть основано на исчерпывающей информации. Перед принятием решений об инвестировании в портфельное управление необходимо проконсультироваться с финансовым советником.