

Агаджанова К.А.

независимый

инвестиционный советник

ETF на товары

для диверсификации и
защиты от инфляции



ВИДЫ ETF НА ТОВАРЫ

Стратегии инвестирования биржевых фондов в сырье

- Покупка физического сырья, фьючерсов или следование за мировой ценой;
- Базовый актив – один вид товара, товарная группа или корзина разных товарных групп (драгметаллы - GLTR, сельхозтовары - DBA).

В зависимости от стратегии инвестирования товарного ETF (следование за определенным товарным индексом) включение ETF в портфель будет оказывать разное воздействие на характер самого портфеля.



ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПОРТФЕЛЯ



К.А. Агаджанова

Товарные ETF привлекли более 4 миллиардов долларов чистой прибыли с начала 2021 года

1

Меньше факторов

Влияние спроса/предложения, потребления, запасов и экономических и политических рисков можно избежать, если купить не связанные друг с другом товарные ETF («медь» + «сахар» + «уголь» +...)

2

Меньше рисков

Никак не связаны с такими видами системных и несистемных рисков как инфляционный, процентный, кредитный, корпоративный, риск ликвидности, которые присущи другим видам ценных бумаг в портфеле.

3

Управление риском

Включение в портфель набора ETF разнообразных групп товаров и сырья, котировки которых зависят от системных процессов в сфере политики и экономики, существенно снижает инвестиционный риск.

ETF диверсифицированный



К.А. Агаджанова

Активное управление фондом, диверсификация товарных запасов



Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy NoK-1 ETF

- Инвестиции в энергоносители, драгметаллы, промышленные металлы, сельхоз товары и другое (14 товаров).

ETF лесной промышленности



К.А. Агаджанова

«Опережающий индикатор» мировой экономики для консервативных инвесторов и для инвесторов, готовых принять риск.



- ❑ Географически распределены более равномерно.
- ❑ Стабильная структура производства и «ресурсный потолок».
- ❑ Широта номенклатуры и потребления.

ETF сельхозтоваров



К.А. Агаджанова

*Для тех, кто хочет выразить мнение не по отдельным рынкам,
а по сегменту в целом.*



- Фьючерсные контракты на кукурузу, сою, пшеницу, сахар, какао, кофе, хлопок, живой скот, кормовой скот.
- В 2021 г. фонд в размере \$1 млрд. собрал \$250 млн.

ETF не драгоценных металлов



К.А. Агаджанова

Восстановление экономики и ESG повестка. Неотъемлемая часть инфраструктуры чистой энергии - усилия по снижению углеродного следа



- ❑ Фьючерсный фонд меди торгуется на рекордных максимумах с момента создания, увеличившись на 33,5% в 2021 году.
- ❑ Рост годовой прибыли на 90%.



К.А. Агаджанова

Российские биржи

На Московской бирже доступно 4 биржевых фонда на товары.

На Санкт-Петербургской – 5 внебиржевых, т.е. ETF обращаются не на самой СПб, а на внебиржевом рынке (только для квал.инвесторов).

25.06.2021

ETF НА ТОВАРЫ

Московская биржа

Фонд	Наименование Провайдера	Базовый актив	Формат	Тикер
FinEx Gold ETF (USD)	FinEx Physically Backed Funds plc (ФинЭкс Физикли Бэкт Фандз)	LBMA GoldPriceAM (USD)	ETF	FXGD
ВТБ – Фонд Золото. Биржевой	АО ВТБ Капитал Управ-ление активами (ВТБК УА)	Фонд следует за динамикой цен на золото через покупку ETF SPDR Gold Shares, который инвестирует в физическое золото	БПИФ	VTBG
Тинькофф Фонд золота "АТОН – Серебро"	УК Тинькофф Капитал УК "Атон-менеджмент"	Фонд, инвестирующий в золотые слитки через акции iShares Gold Trust ETF iShares Silver Trust	БПИФ	TGLD AMSL

Санкт-Петербургская биржа

Фонд	Наименование Провайдера	Базовый актив	Формат	Тикер
Invesco DB Oil Fund	Invesco DB Multi-Sector Commodity Trust	Внебиржевой нефтяной фонд. DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return	ETF	DBO
SPDR Gold Trust	The SPDR Gold Trust	Внебиржевой фонд золота. Gold Spot	ETF	GLD
iShares Gold Trust	iShares Gold Trust	Внебиржевой фонд золота. LBMA Gold Price	ETF	IAU
iShares Silver Trust	iShares Silver Trust	Внебиржевой фонд серебра. LBMA Silver Price	ETF	SLV
United States Oil Fund	United States Oil Fund, LP	Внебиржевой нефтяной фонд. Benchmark Oil Futures Contract	ETF	USO

Агаджанова К.А.
независимый
инвестиционный советник

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ!**

Кристина Агаджанова

Телефон:

+7 917-516-11-68

Эл. почта:

agadjanovaka@gmail.com

Веб-сайт:

<https://www.inwestirui.com>