

Глобальная диверсификация простыми словами

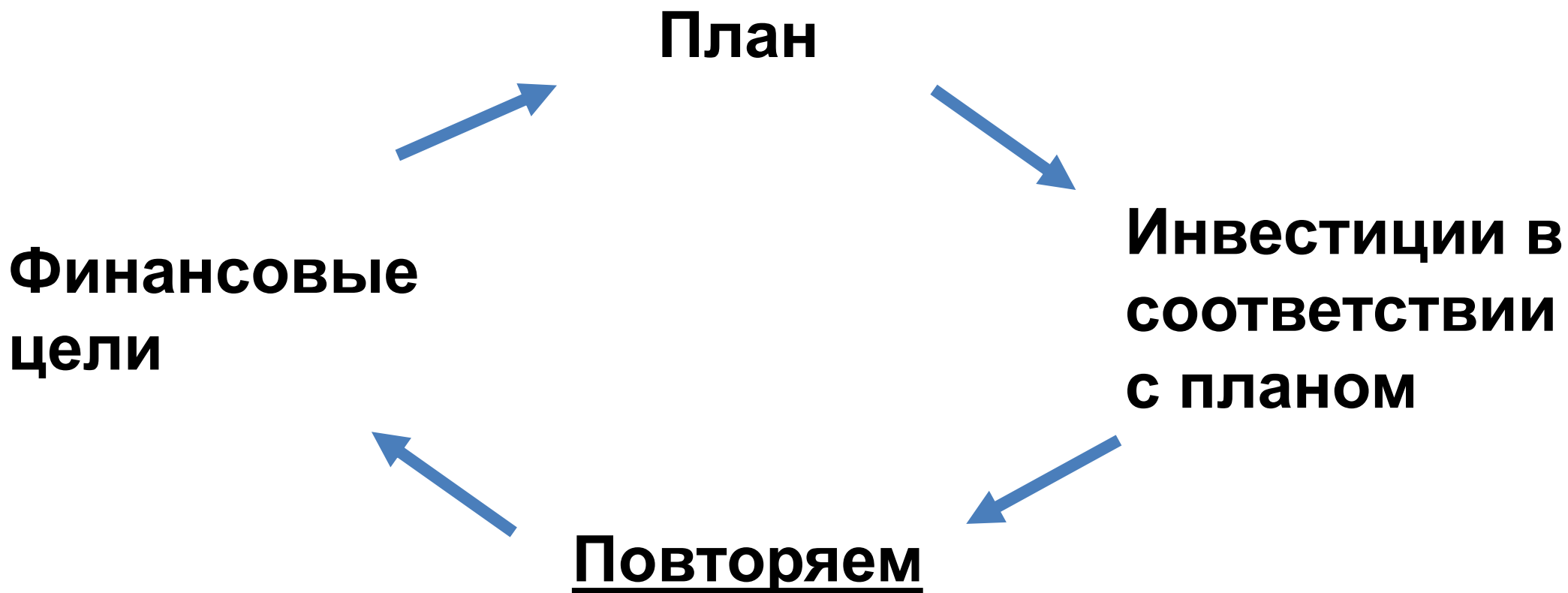
Владимир Крейндель
FinEx ETF



Как инвестируют взрослые (Карл Ричардс)

1. Глобальная диверсификация
2. Низкие издержки
3. Поддерживать долю в акциях на уровне, соответствующем **вашим целям**

Самое главное – вести себя по-взрослому





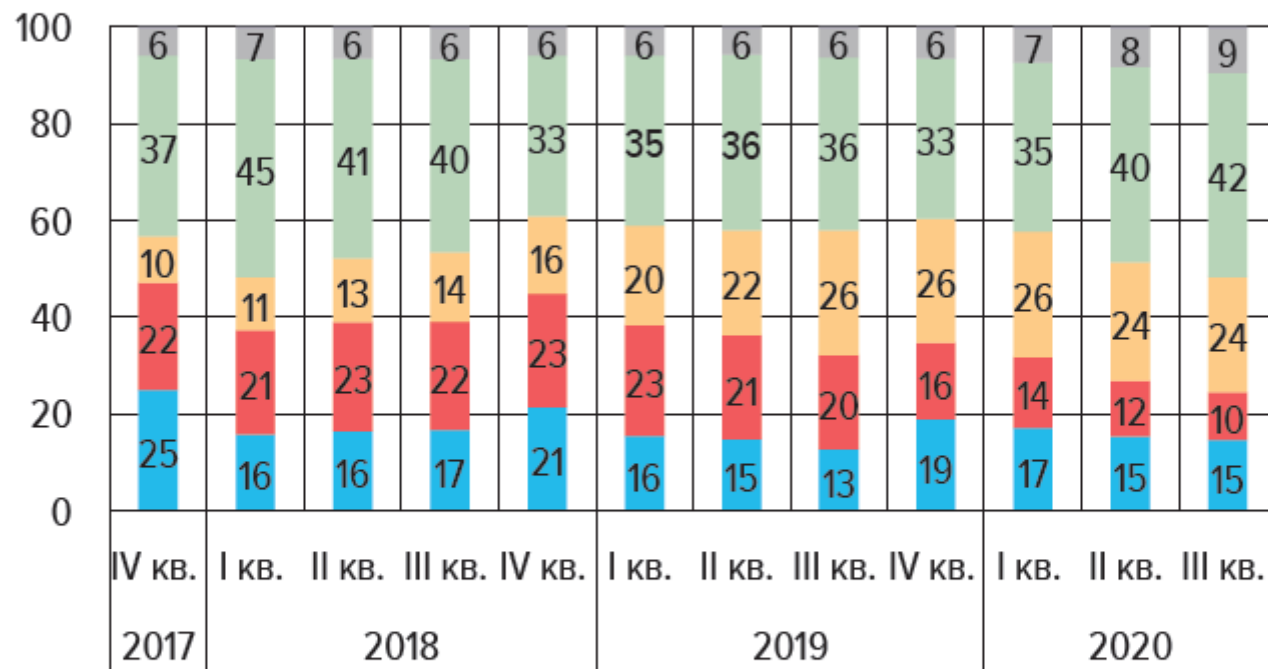
Портфель среднего россиянина-инвестора (ИИС)

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ БРОКЕРСКИХ

Рис. П-7

ИИС

(%)

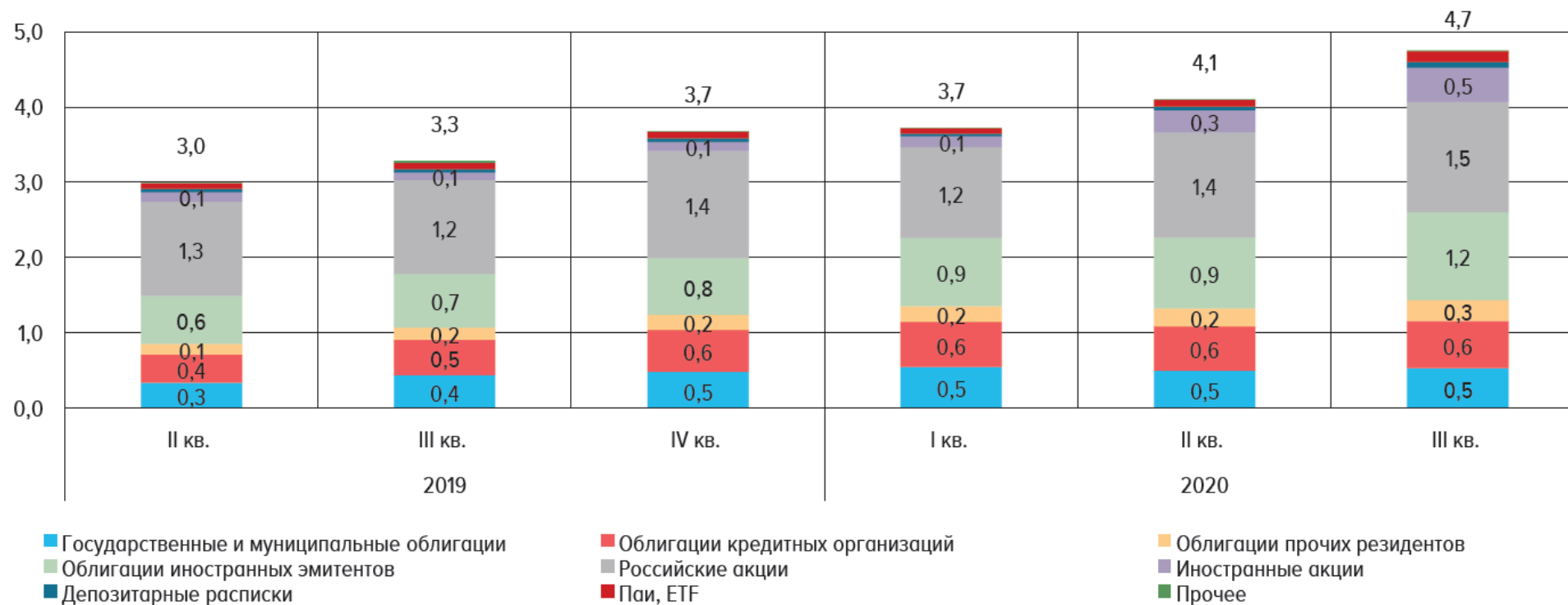


- Прочее
- Паи, ETF
- Акции и депозитарные расписки
- Корпоративные облигации
- Государственные и муниципальные облигации
- Денежные средства и депозиты

Портфель среднего россиянина-инвестора

ДИНАМИКА ЦЕННЫХ БУМАГ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ НА СЧЕТАХ В ДЕПОЗИТАРИЯХ ПО ОЦЕНОЧНОЙ СТОИМОСТИ
(ТРЛН РУБ.)

Рис. 2

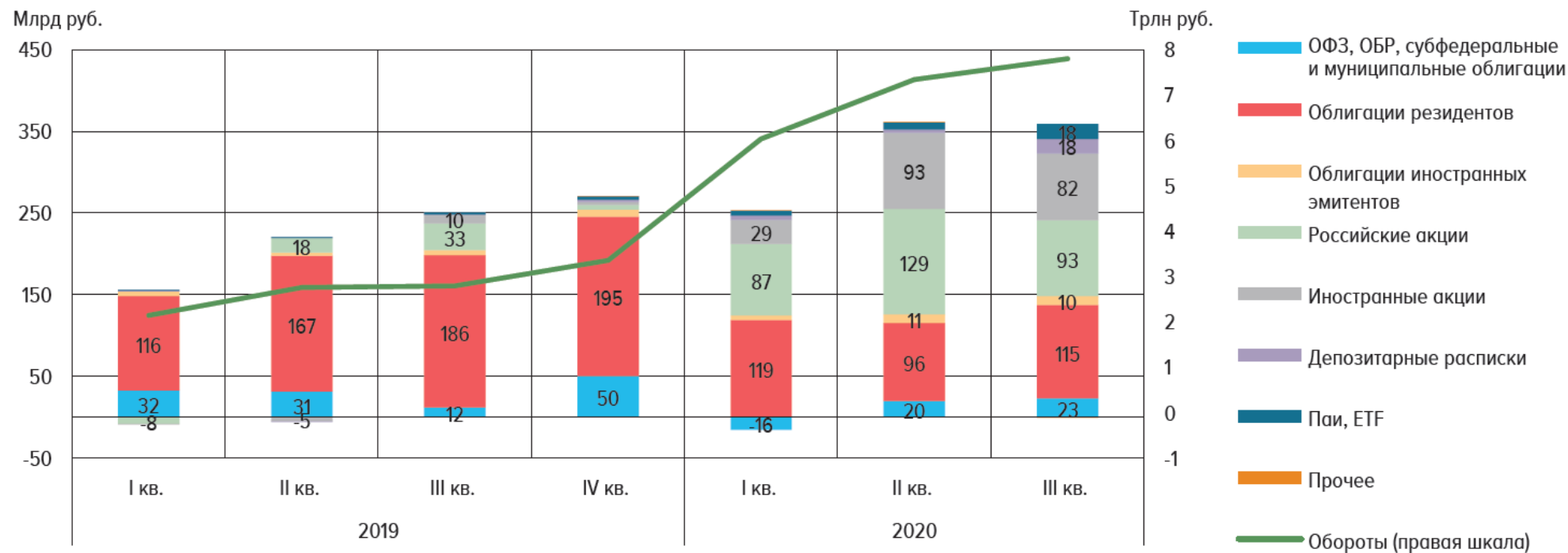


Источники: Банк России, ПАО Московская Биржа, НКО АО НРД, Bloomberg, Cbonds, расчеты Департамента исследований и прогнозирования.

Портфель среднего россиянина-инвестора, 2019-2020

НЕТТО-ПОКУПКИ ЦЕННЫХ БУМАГ ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ И ОБОРОТЫ ПО СДЕЛКАМ

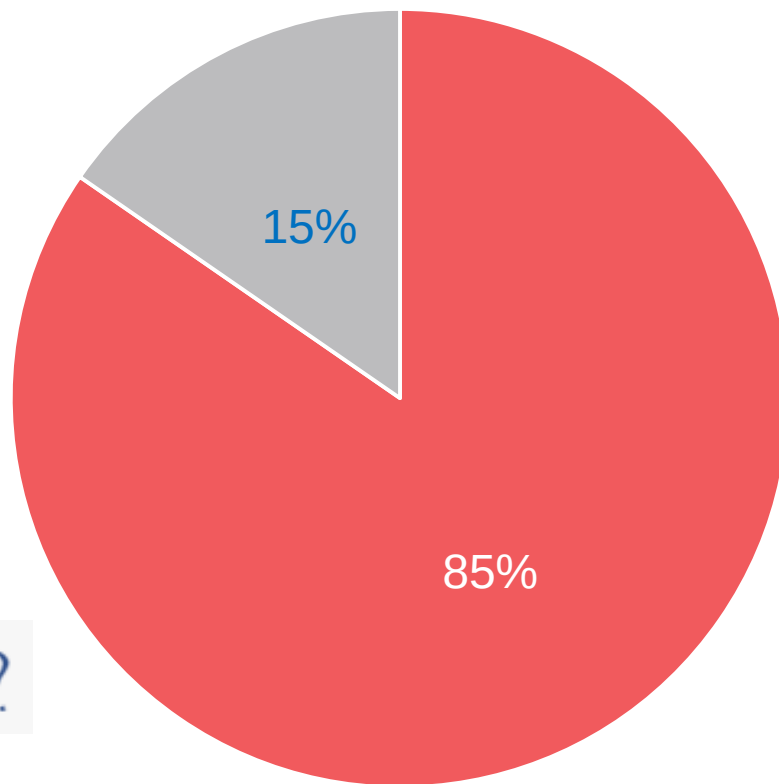
Рис. 10



Примечание. Без учета однодневных облигаций.

Источники: Банк России, ПАО Московская Биржа, Санкт-Петербургская биржа.

Портфель среднего россиянина-инвестора, 2019-2020



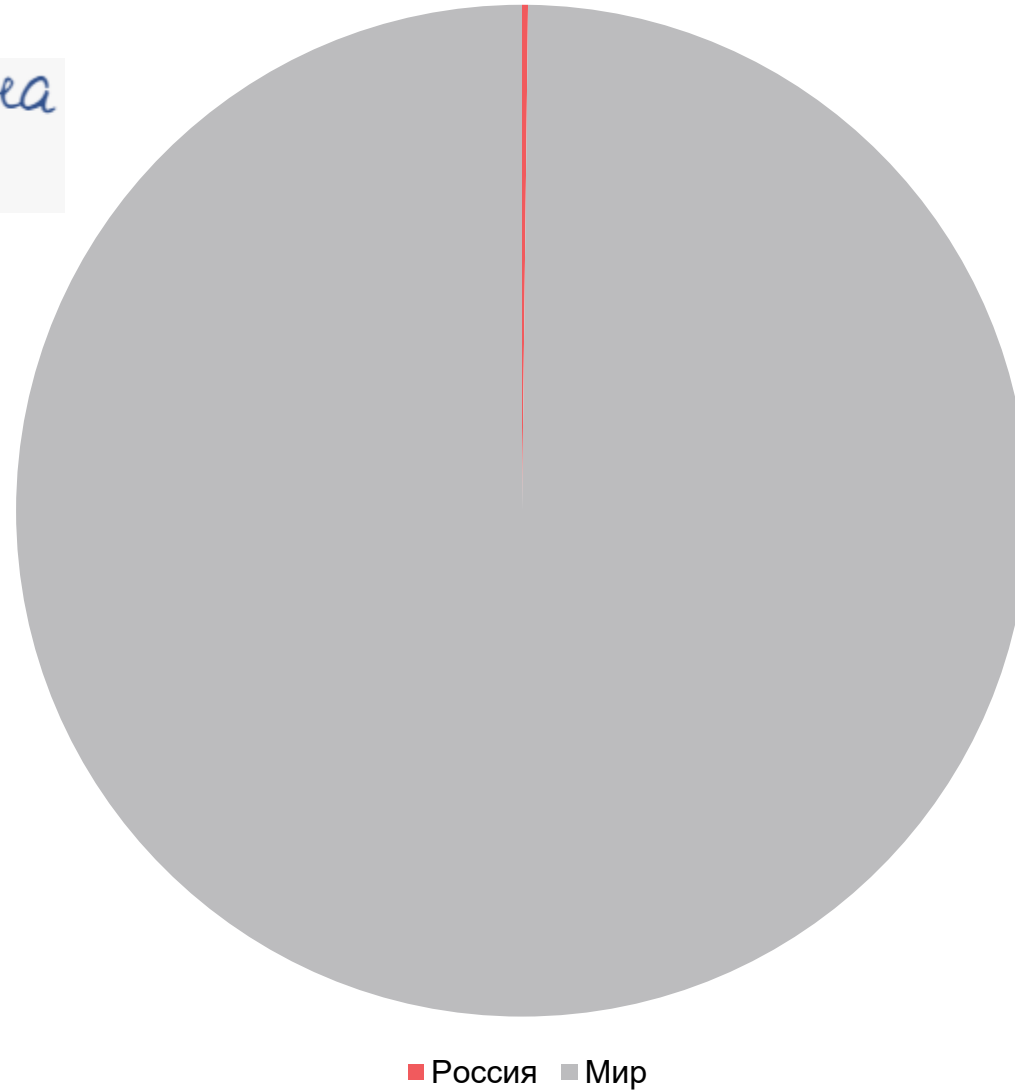
Кто сказал Home Bias?

■ Российские активы ■ Иностранные активы

Источник: ЦБ РФ, расчеты автора

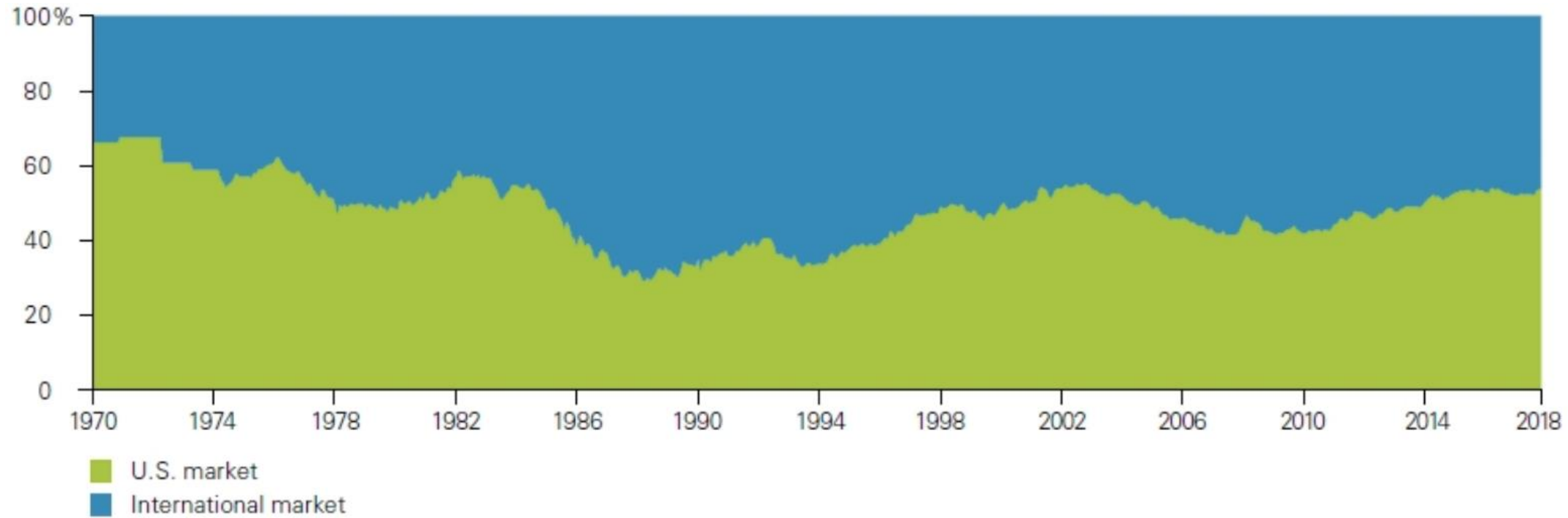
Доля России в мировой капитализации...

Сильно меньше, чем на
карте...

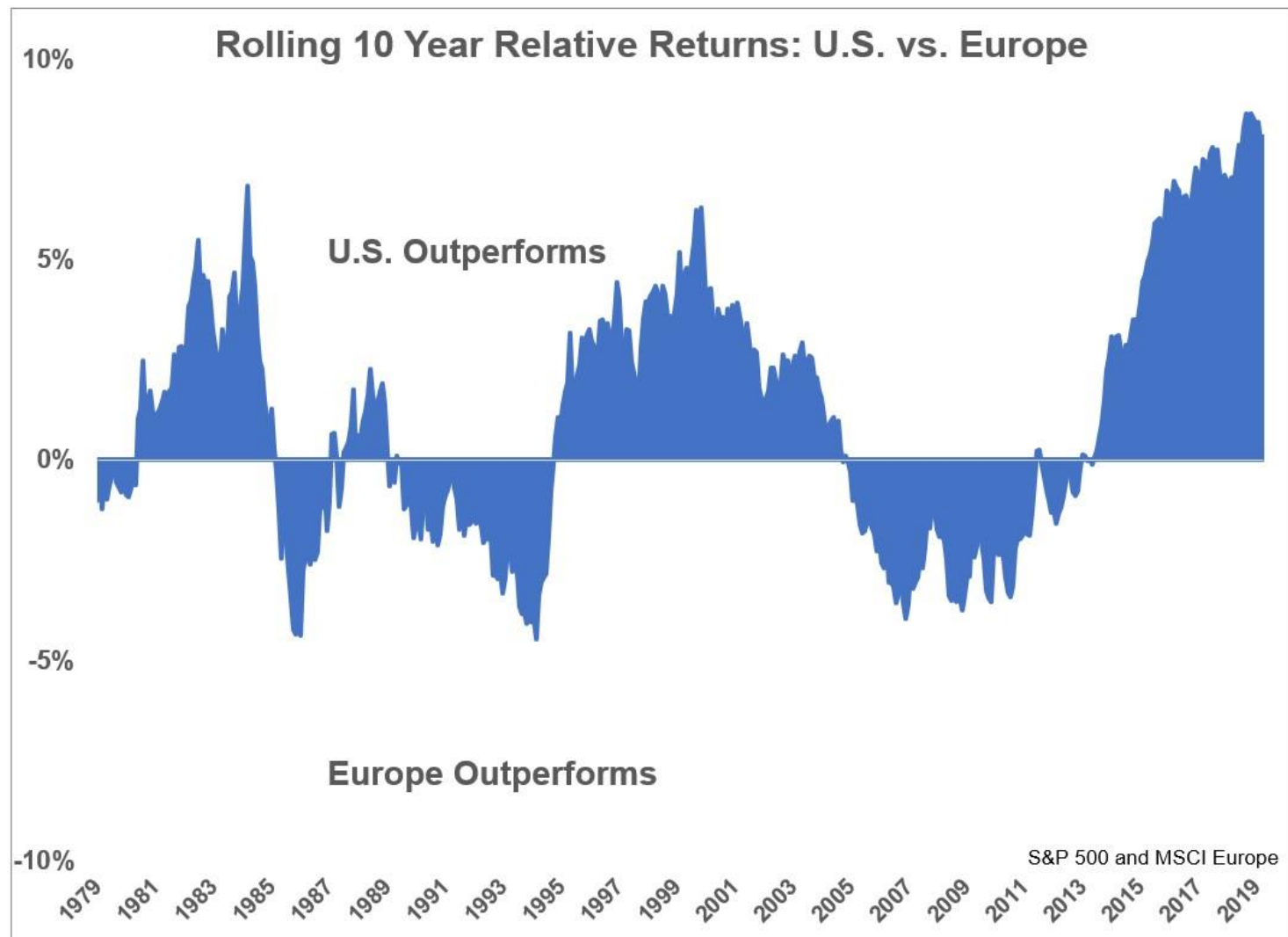


Источник: CEIC, расчеты автора

Доля американского рынка



США не всегда были «победителями»...



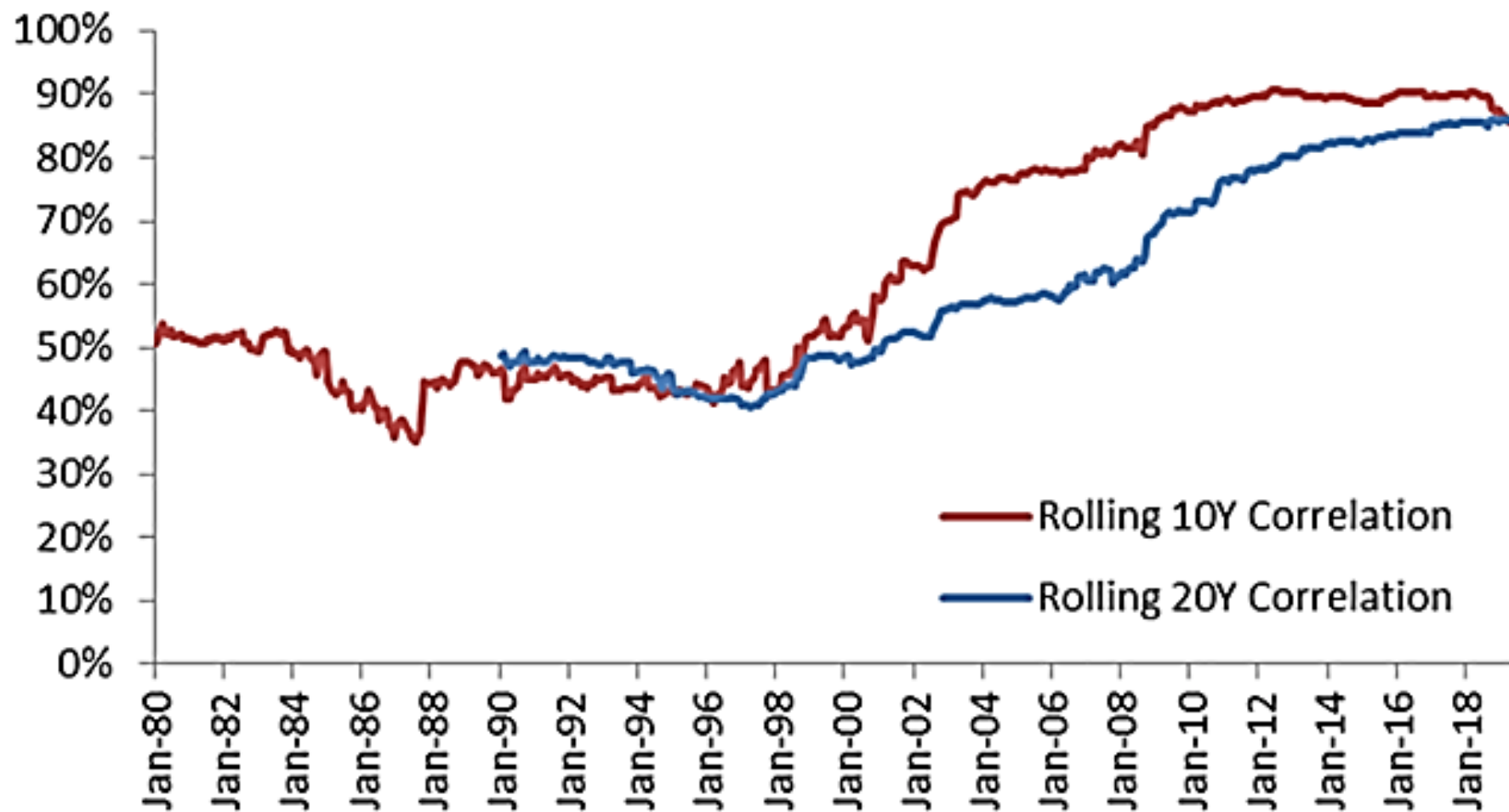
Сколько нужно акций США в портфеле?



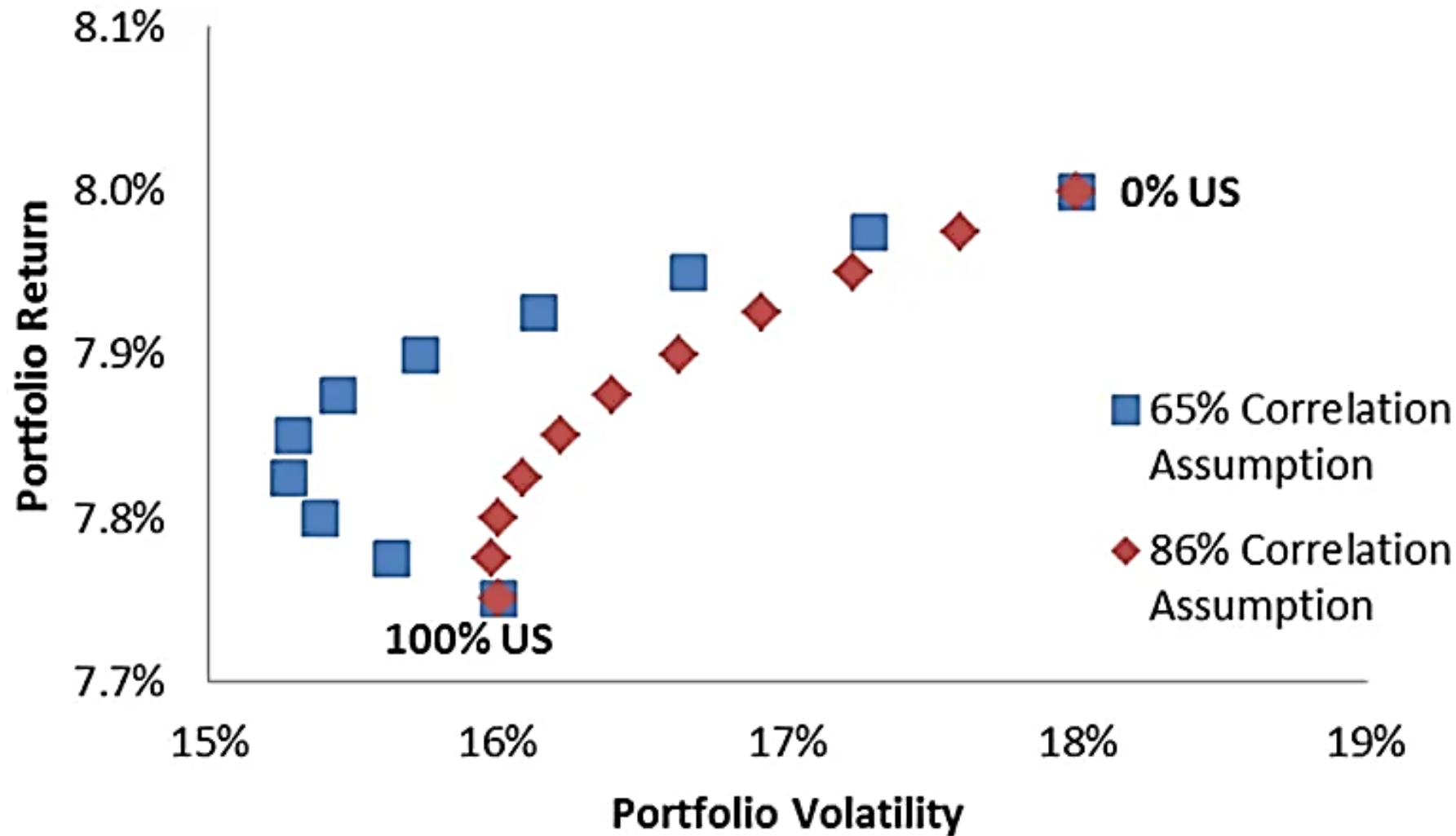
Сколько нужно акций США в портфеле?



Просто корреляции растут...

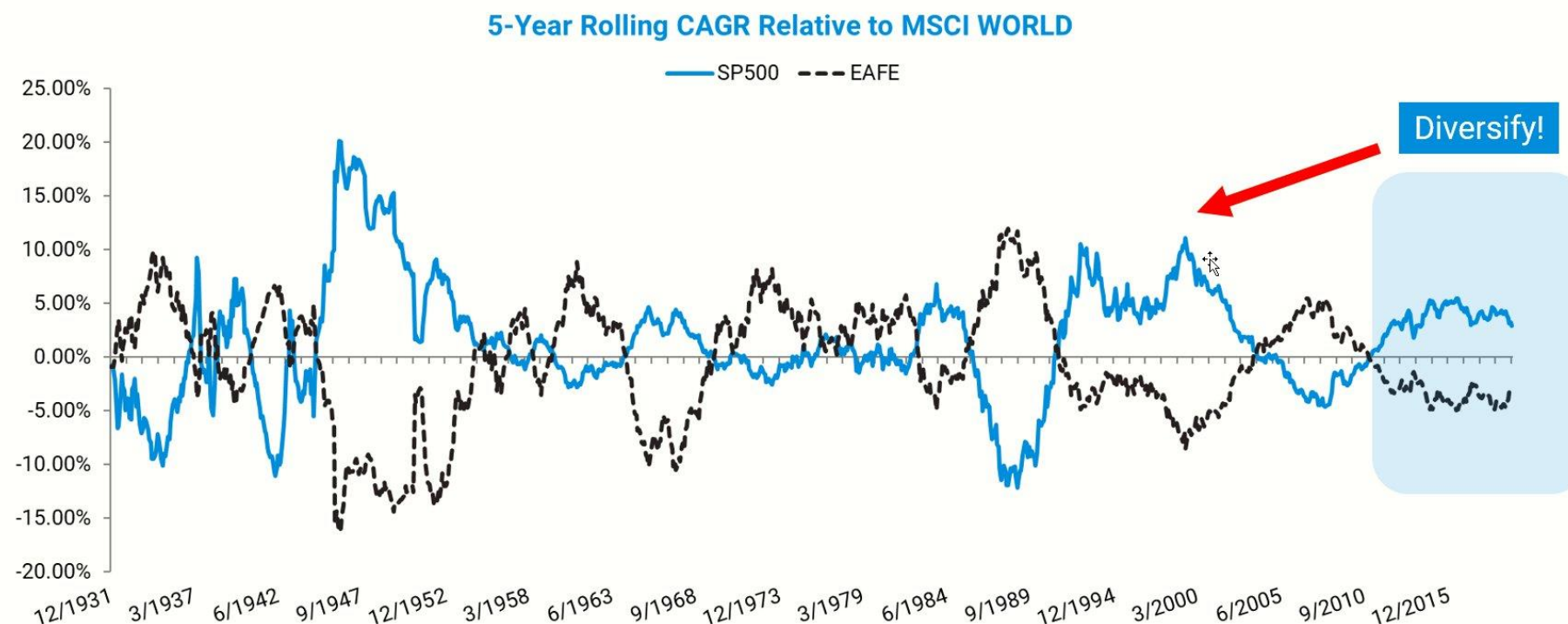


Просто корреляции растут...



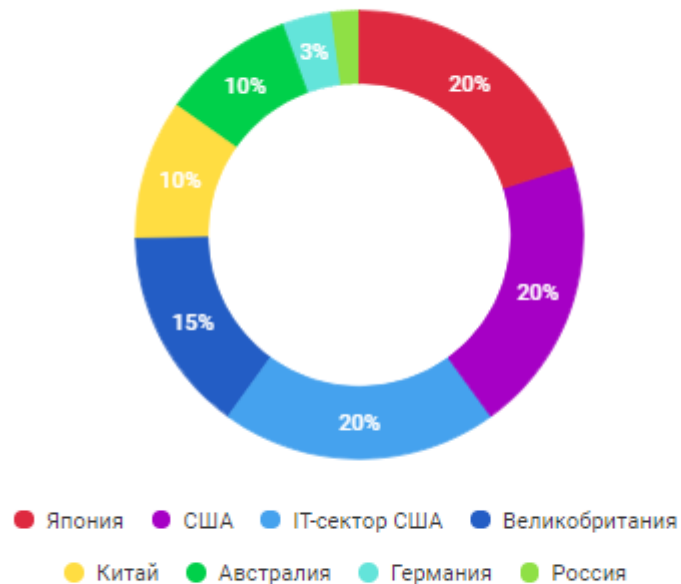
Исторически диверсификация работает!

Market Diversification: US/International Long-Term Relative Performance



Простое решение – FXWO/FXRW

Страновые доли



Доли по отраслям FXWO



<https://bit.ly/2JUhBtJ>

Простое решение – FXWO/FXRW

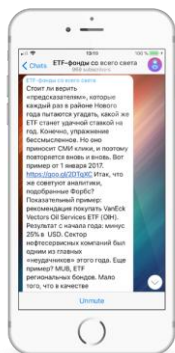
Доходности FXWO

Период	В рублях	В долларах США
1 месяц [?]	2,07%	8,58%
6 месяцев [?]	29,93%	18,08%
С начала года [?]	36,07%	11,16%
С запуска фонда [?]	36,07%	11,16%

Не забывать о собственных целях и портфеле

1. Важно не то, что делают другие, а то что **подходит вам**
2. Будьте гибкими в **адаптации плана под реальность**, но не «пляшите под дудку» рынка
3. **Международная диверсификация** – не панацея
4. Помните о том, откуда вы смотрите, какая у вас **перспектива**
5. Не принимайте то, что происходило в **последнее время**, за «вечную парадигму»
6. Если вам это подходит: **балансируйте в своем портфеле США, Россию и другие страны**

5 способов связаться с командой FinEx ETF



1

Telegram-канал
@ETFrussia

- Новости ETF индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг



2

Facebook page
@finexetfrussia

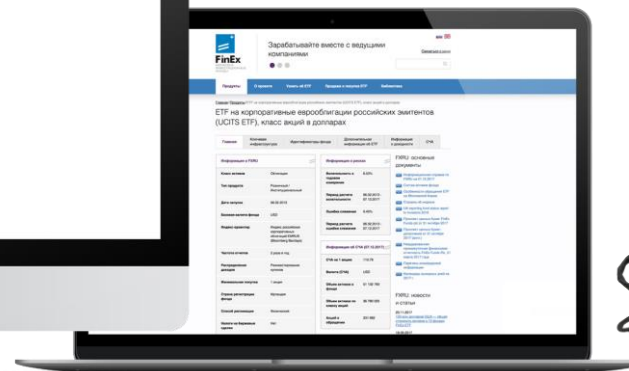
- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании



3

Канал Яндекс.Дзен
«Нормальные деньги»

- Пишем про личные финансы и современные способы инвестиций без стресса



4

Сайт finex-etf.ru

- Информация по фондам
- FAQ
- Подписка на новости и аналитические обзоры
- Онлайн-чат со специалистом



5

Телефон
8 800 234-18-04

- Консультация специалиста

Заявление об ограничении ответственности



Настоящее информационное сообщение подготовлено ООО «УК «ФинЭкс Плюс» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг и иных финансовых инструментов, не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное информационное сообщение не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых вами на основе настоящего документа ООО «УК «ФинЭкс Плюс» ответственности не несет.

ООО «УК «ФинЭкс Плюс» обращает внимание, что инвестиции в рынок ценных бумаг связаны с риском. Стоимость активов может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. ООО «УК «ФинЭкс Плюс» настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации.

ООО «УК «ФинЭкс Плюс» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов Компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Любое копирование из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УК «ФинЭкс Плюс» запрещено.

Все права защищены.

Раскрытие информации:
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32962> <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33698>