

# Invesco Water Resources ETF

## Новые исторические максимумы фонда

### Торгуемый биржевой фонд

ISIN: **US46137V1420**

Торговый тикер: **US\_PHO\_**

Валюта номинирования: **доллар США**

Частота ребалансировки: **квартальная**

Базовый индекс: **NASDAQ OMX US Water Index**

Количество позиций в фонде: **37**

### Эмитенты в портфеле

Срвз. рын. кап.: **\$35,7млрд**

Средняя дивдоходность: **0,76%**

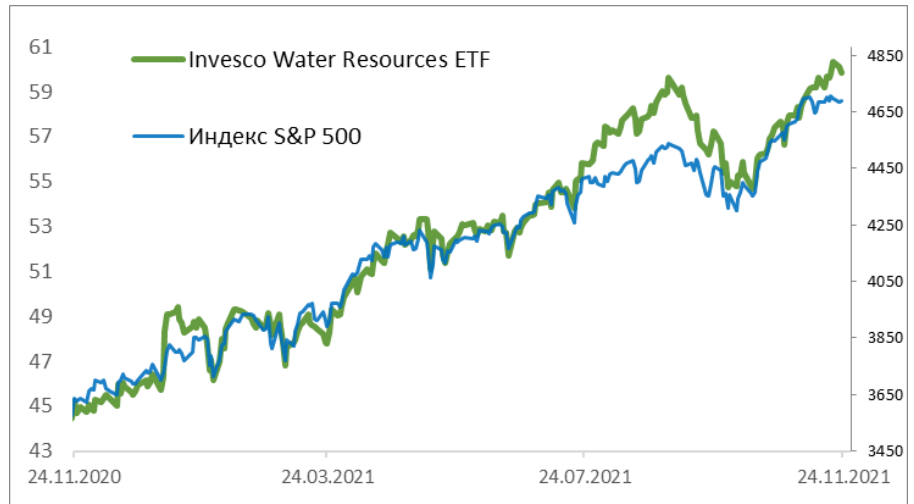
Средний P/E: **36,46x**

Средний P/B: **5,35x**

### Относительные показатели

Скорр. бета к S&P 500: **0,96x (1 год)**

Стандартное отклонение: **14,49**



## Инвестиционный профиль

**1. Invesco Water Resources ETF все еще обгоняет S&P 500.** В сравнительном графике Invesco Water Resources ETF и индекса S&P 500 видно, что компании водных ресурсов обгоняли широкий рынок США с конца июля по начало октября. В ноябре ETF снова начал показывать себя лучше S&P 500 после объявления инфраструктурного плана Байдена попутно обновив исторические максимумы. Динамика фонда показывает рост котировок на 4,34% в течение месяца. С начала текущего года PHO вырос на 29,11%.

**2. Инфраструктурный план Байдена.** 5 ноября Палата представителей США приняла законопроект об инфраструктурных инвестициях на сумму более 1 триллиона долларов. Ранее президент США предлагал потратить \$111 млрд на водную инфраструктуру. Однако позднее законопроект удовлетворил только 50% предложенной суммы. Из них \$15 миллиардов будут потрачены на замену свинцовых труб и \$10 миллиардов на сдерживание загрязнения воды химическими и другими загрязняющими веществами. Остальное будет потрачено на модернизацию систем питьевого водоснабжения, ливневой канализации и инфраструктуры сточных вод. По ранним оценкам аналитиков, объем мирового рынка ремонта водной инфраструктуры в 2021 году составит \$101 миллиардов. Таким образом инвестиции плана Байдена увеличат его сразу на 45%, что является довольно большим относительным ростом для сектора. Ранее ожидалось, что ежегодный прирост объема рынка составит 6,9% в год в течение пяти следующих лет.

**3. Лидеры роста в фонде.** С момента последнего флешнуота в структуре портфеля фонда сменились две ведущих тяжеловесных акций. С момента запуска торгов фонда на KASE (26 июня) наибольший прирост был замечен у акций Zurn Water Solutions и Tetra Tech, которые выросли в цене более чем на 50%. Средний прирост 18 самых весомых акций в фонде составил 15%.

## Показатели динамики акций в портфеле фонда

Компания	Тикер	Текущая цена	Изменение цены	Цена на 26/06	Прирост	Позиции в фонде
Ecolab Inc	ECL US	233,43	25,95	207,48	13%	8%
Roper Technologies Inc	ROP US	485,64	19,57	466,07	4%	8%
Danaher Corp	DHR US	313,52	46,96	266,56	18%	8%
American Water Works Co Inc	AWK US	173,08	17,85	155,23	11%	7%
Waters Corp	WAT US	342,64	4,86	337,78	1%	6%
Zum Water Solutions Corp	ZWS US	37,18	12,3581	24,8219	50%	5%
Advanced Drainage Systems Inc	WMS US	131	18,58	112,42	17%	4%
A O Smith Corp	AOS US	82,45	13,18	69,27	19%	4%
Tetra Tech Inc	TTEK US	190,38	67,32	123,06	55%	4%
IDEX Corp	IEX US	236,37	16,55	219,82	8%	4%
Pentair PLC	PNR US	77,9	11,17	66,73	17%	4%
Essential Utilities Inc	WTRG US	48,3	1,48	46,82	3%	4%
Toro Co/The	TTC US	103,49	-5,58	109,07	-5%	4%
Xylem Inc/NY	XYL US	126,57	9,72	116,85	8%	4%
Evoqua Water Technologies Corp	AQUA US	46,71	13,23	33,48	40%	4%
Itron Inc	ITRI US	67,08	-33,11	100,19	-33%	3%
Valmont Industries Inc	VMI US	255,68	19,75	235,93	8%	2%
Watts Water Technologies	WTS US	204,23	62,66	141,57	44%	2%