



FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

ETF на Московской бирже: **ответы на ваши вопросы**

Дарья Бердникова, FinEx ETF

Программа вебинара

1. Рынок ETF: Итоги 2017 года в цифрах и фактах
2. Как заложить правильный "финансовый фундамент" в 2018 году
3. Какие задачи частного инвестора решают ETF?
4. Обзор линейки биржевых инвестиционных фондов ETF
5. Примеры стратегий

+43,80%
доходность в рублях с 30.12.2016 по 13.12.2017

ETF акций Китая (FXCN) стал самым доходным открытым фондом (ОПИФ+ETF) на российском рынке в 2017 году

Достижения ETF в России

Более
158

млн долларов США
стоимость активов под
управлением FinEx ETF

+49,7% 8

**ETF акций Китая
(FXCN)** стал самым
доходным фондом года.
Фонд опередил ПИФ
акций Китая на 17,4%

доходность в долларах США
с 30.12.2016 по 13.12.2017

из 12 ETF, торгуемых
на Московской бирже
Можно купить
напрямую за доллары
без конвертации

**«Тинькофф
Инвестиции»
и «Сбербанк
Инвестор»**

удобные и интуитивно
понятные мобильные
приложения, в которых
легко купить индексные
фонды FinEx ETF



«Финансовый Автопилот» —
первый в России робот-советник — запущен
с полным функционалом. От заполнения заявки
до профессионального портфеля за 10 минут

Формирует портфели из
индексных фондов FinEx
ETF под индивидуальные
финансовые цели



**Запуск инвестиционной
платформы «Простые
инвестиции» в партнерстве
с крупнейшим российским
банком, ПАО Сбербанк**

Автономно ведет
портфели, при
необходимости производя
перебалансировку

Удаленное открытие
счетов Доверительного
управления, в том числе
ИИС

Финансовая грамотность

15

**вебинаров провели
спикеры FinEx**

**Более
20**

часов материала об
индексных фондах и
пассивном
инвестировании
все вебинары — на
нашем YouTube-канале

30

комментариев
про ETF и пассивные
инвестиции мы дали
изданиям РБК,
Ведомости, Forbes,
Коммерсант.ru,
Financial One и Banki.ru

в 2

раза выросло
количество запросов
по слову «ETF» в Яндексе

Обучение FinEx

Санкт-Петербург

Москва •

• Нижний Новгород

• Казань

• Пермь

• Самара

• Ростов-на-Дону

• Краснодар

• Сочи

• Уфа

• Екатеринбург

• Челябинск

• Тюмень

• Омск

Новосибирск •

• Томск

• Кемерово

• Красноярск

• Новокузнецк

19

городов России посетили представители
FinEx с лекциями для брокеров и банков

Более

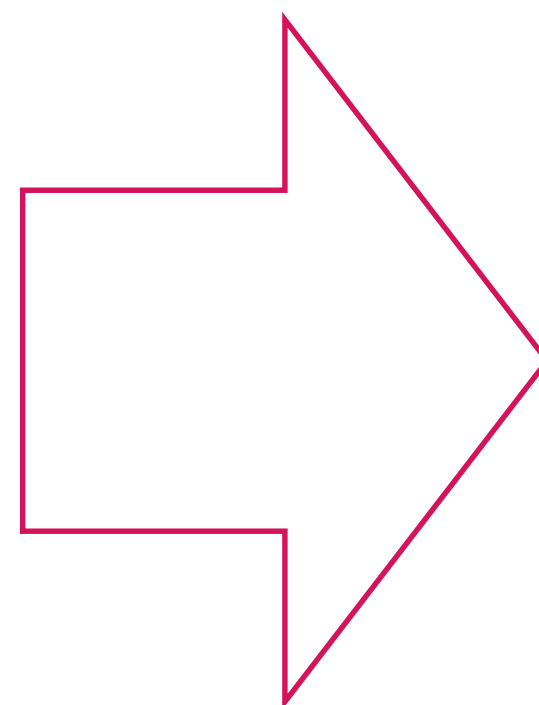
250

финансовых консультантов прошли
обучение и получили сертификаты FinEx

Классический подход к инвестированию

Теоретические **цели**

- максимальная доходность с заданным уровнем риска
- для решения конкретных задач
- крупная покупка, накопления на старость, достижение фин. свободы и т. д.

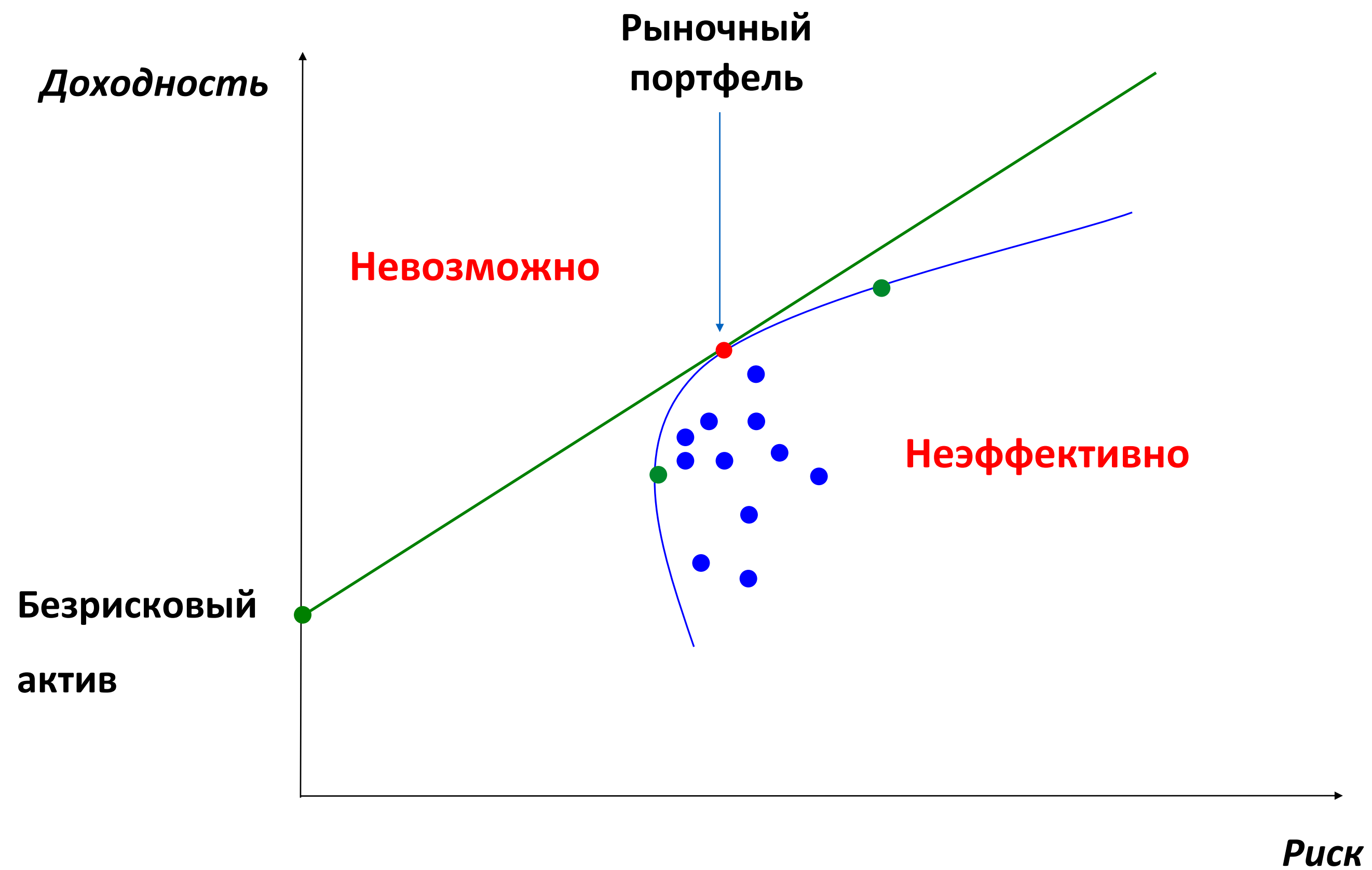


Теоретически оптимальное **решение**

- фокус на целях и контроле риска (задача оптимизации)
- диверсификация
- дисциплина

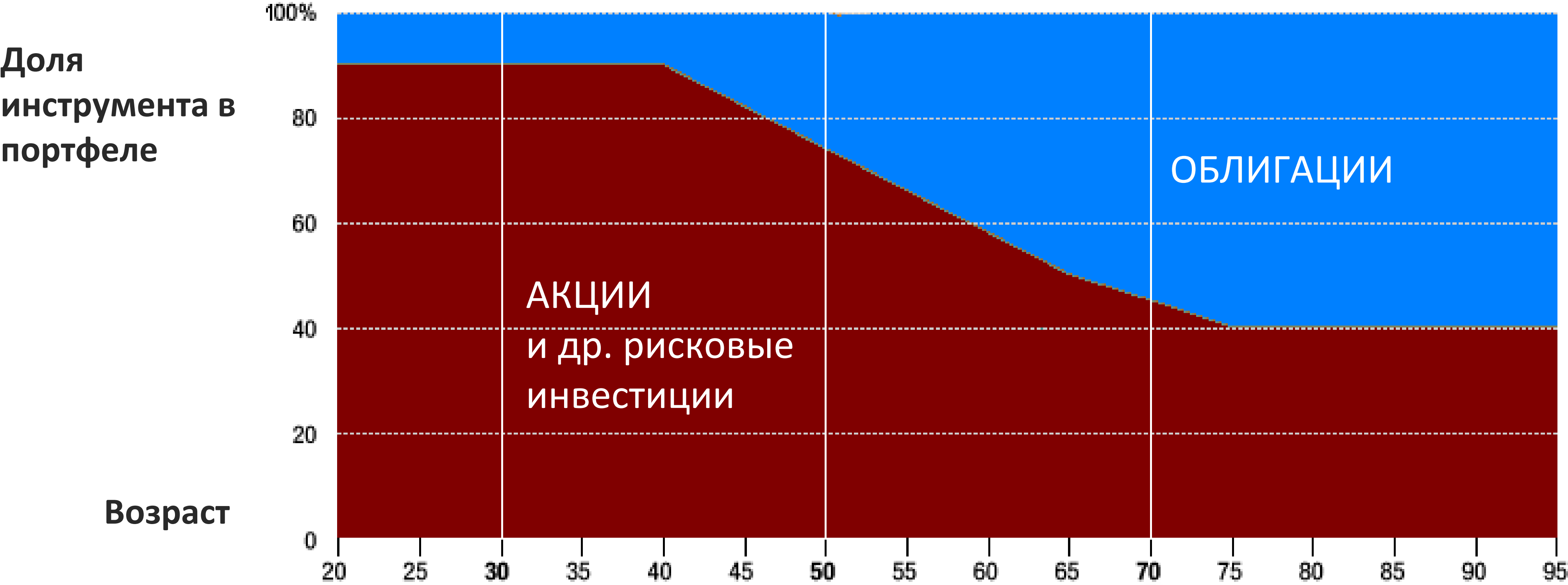
Оптимальный портфель

Стратегия распределения активов



Оптимальный портфель

Жизненный цикл

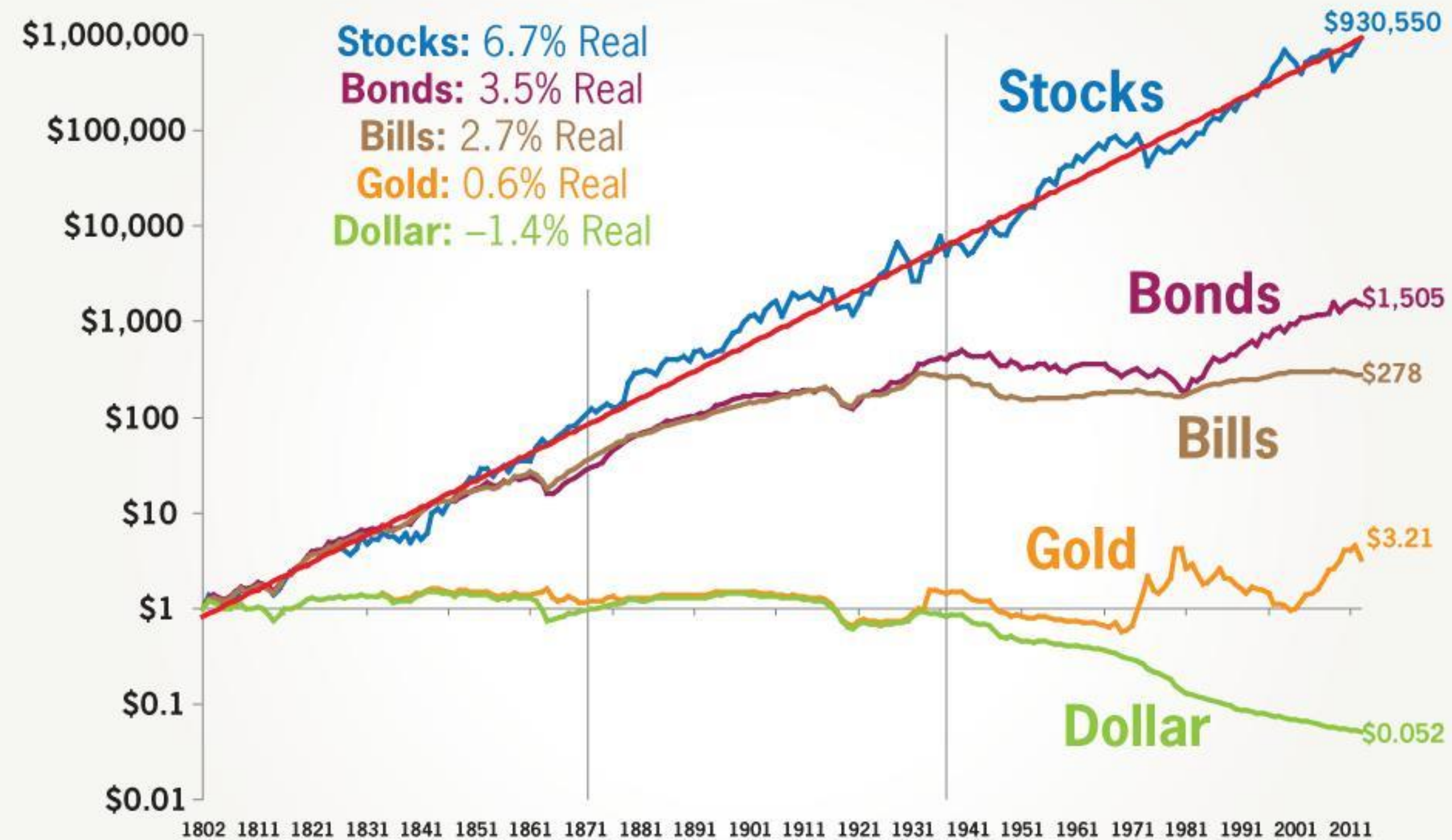


Почему растут акции

Total Real Return Indexes

January 1802 – December 2013

Past performance is not
indicative of future results.

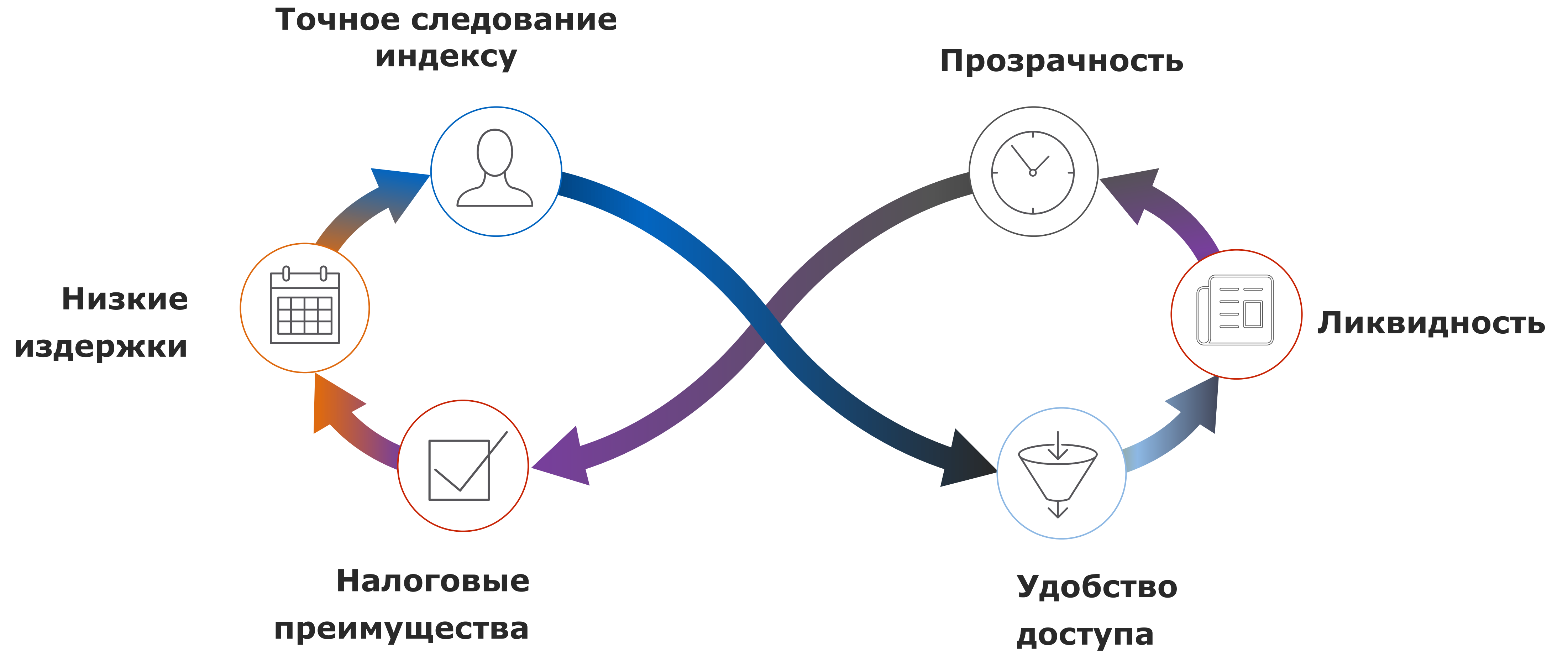


Что такое ETF?

ETF – биржевой индексный инструмент, позволяющий зарабатывать на российском и международных рынках. Формируется в точном соответствии общеизвестными мировыми индексами



Преимущества ETF



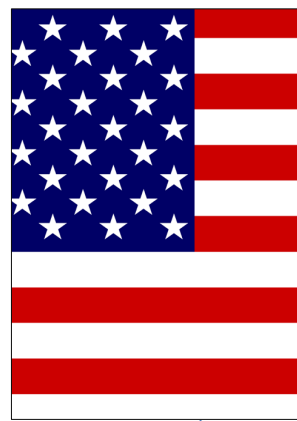
Зачем инвестировать за рубеж?

Россия – от 1,5 до 3% мирового ВВП...

Так почему иметь >90% риска на Россию?



Какие ETF доступны на Московской Бирже



Акции США

•FXUS

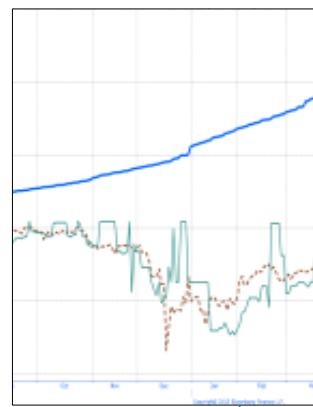
+22,0%



Акции Германии

•FXDE

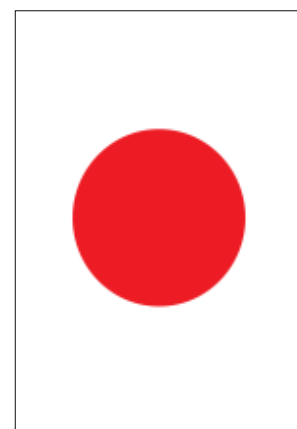
+14,3%



Денежный рынок (размещение по ставке межбанка)

•FXMM

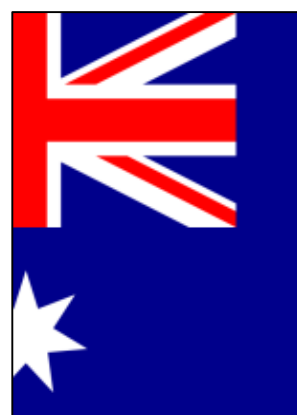
+7,8%



Акции Японии

•FXJP

+24,7%



Акции Австралии

•FXAU

+16,0%



Еврооблигации - РУБЛЬ

•FXRB

+14,3%



Акции Великобритании

•FXUK

+9,2%



Акции хайтек-сектора США

•FXIT

+39,2%



Еврооблигации - ДОЛЛАР

•FXRU

+7,4%



Акции Китая

•FXCN

+55,9%



Золото

•FXGD

+10,3%



Акции России

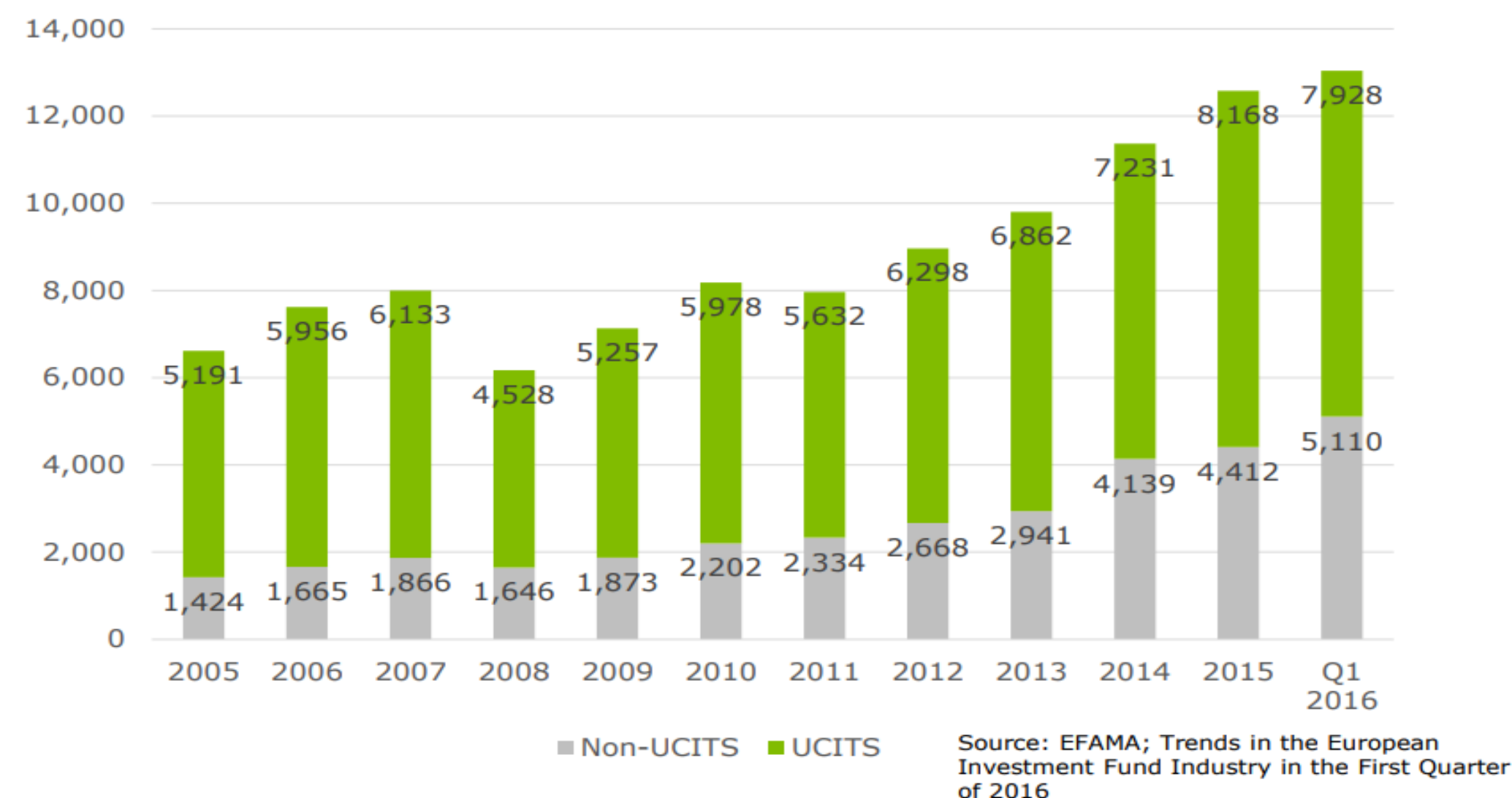
•FXRL

+7,9%

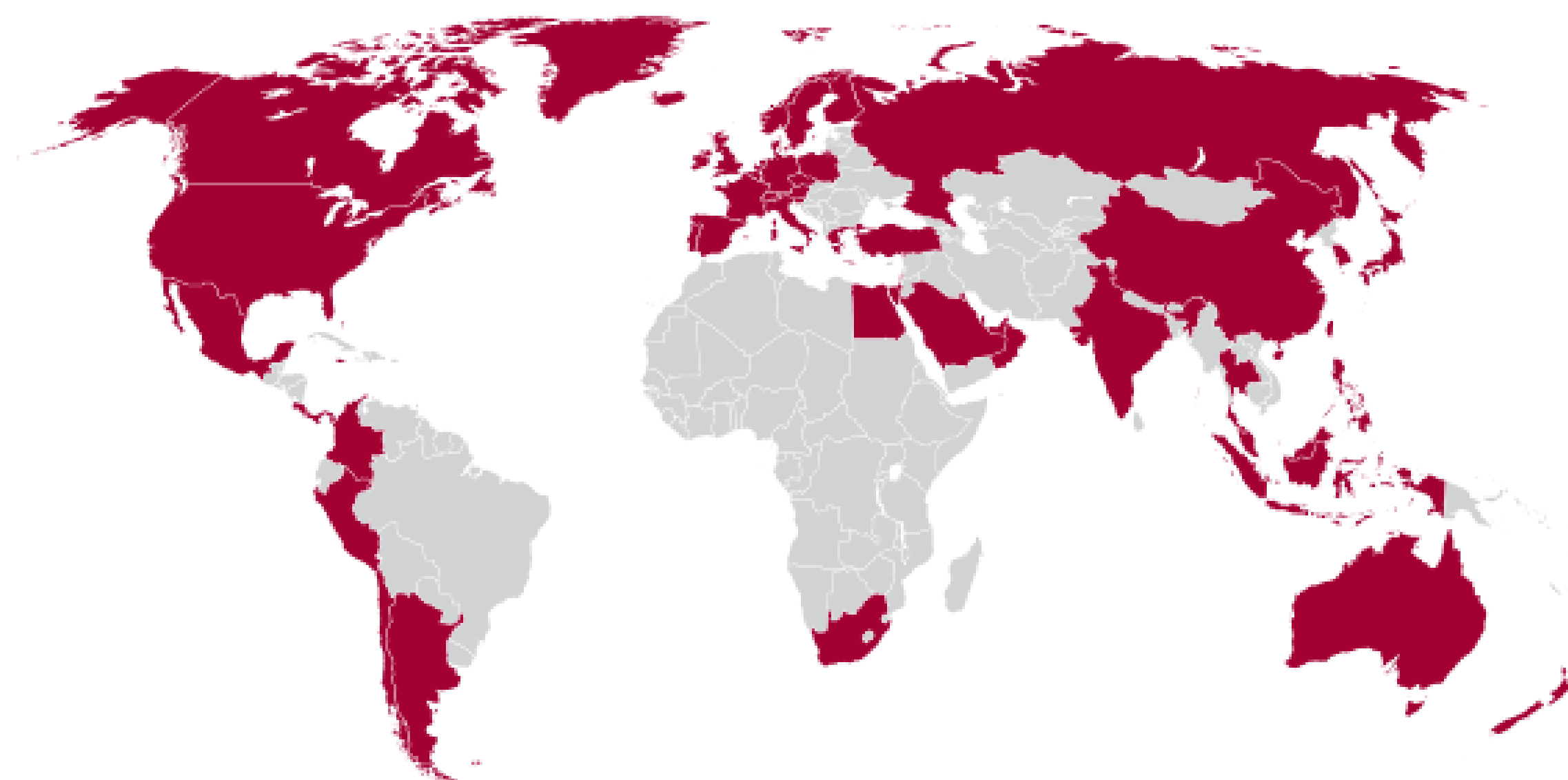
Что такое UCITS?

- **UCITS — (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)** – директива, регулирующая рынок коллективных инвестиций и максимально защищающая права инвесторов в Европе.

Стоимость чистых активов в европейских UCITS и non-UCITS фондах



Глобальная дистрибуция ирландских UCITS



- Ирландские фонды распространяются в более чем 70 странах. Более 350 провайдеров, базирующиеся в 50 странах, выбрали Ирландию как место первичного размещения своих фондов.
- Одна из ведущих мировых юрисдикций для листинга ETF

Преимущества статуса UCITS-фонда

Листинг на Ирландской бирже UCITS-фонда позволяет вывести инструмент на любую европейскую биржу



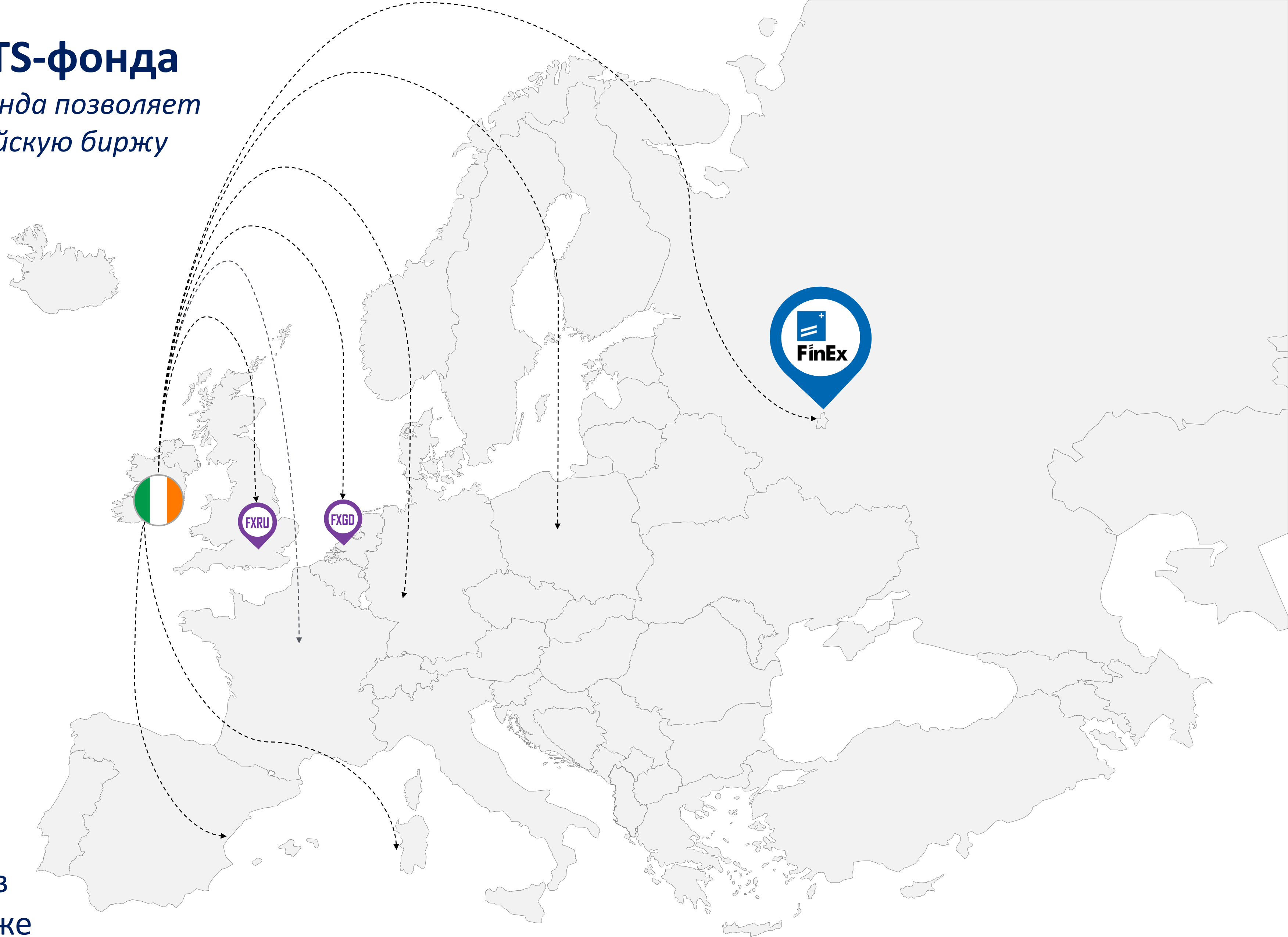
Ирландская биржа (ISE)
(место первичного листинга)



Кросс-листинг отдельных
инструментов FinEx



Кросс-листинг всех 12 фондов
FinEx ETF на Московской бирже
(MoEx)



Преимущества UCITS-фондов

Что нужно инвестору	Каковы требования UCITS?	Что у FinEx ETF?
Ликвидность	UCITS фонды обязаны предоставлять инвесторам возможность купить/продать ETF по справедливой цене	Внутридневная ликвидность, стоит маркет-мейкер, возможность купить большой объём по справедливой цене
Надёжность активов	- Обязаны назначить независимого кастодиана/спецдепозитария для хранения активов. - Активы должны храниться на сегрегированных счетах, отделены от баланса самого кастодиана.	Активы хранятся на сегрегированных счетах у независимого кастодиана/администратора Bank of New York Mellon
Надежность контрагентов	- Все UCITS обязаны иметь кастодиана/спецдепозитария, администратора фондов и независимого аудитора. - Все части фонда должны быть одобрены регулятором в странах присутствия.	Кастодиан/администратор: Bank of New York Mellon Независимый аудитор: PricewaterhouseCoopers Надзор 4х регуляторов: Bank of Ireland, ESMA, FCA, ЦБ РФ
Прозрачность	UCITS фонды обязаны публиковать проспекты, которые детально описывают риски + краткие справки о фондах	Finexetf.ru – Вся информация по фондам (проспекты, factsheets, информация о доходности, составе фондов)



Сравнение с зарубежными ETF

	ETF на Московской Бирже	Зарубежные ETF
Квалификация	Не нужна	Нужна
Удобство покупки	+	-
Валюта	РУБЛИ/USD*	USD и пр. валюты
Налоговые льготы	Действуют	Не действуют

* уточняйте возможность покупки FinEx ETF за доллары США у своего брокера



FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

ETF еврооблигаций

Повышенная доходность с умеренным риском

1



ETF еврооблигаций – кому подходит?

- Если вам хочется получить **дополнительную доходность**
- Вы готовы взять на себя рыночный риск еврооблигаций
- Иметь возможность инвестировать **диверсифицированный портфель из еврооблигаций** более, чем 10 российских корпоративных эмитентов (27 бумаг) с меньшими издержками

2 фонда на еврооблигации

ДОЛЛАРОВЫЙ ФОНД (FXRU)

ВАРИАНТЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

- ✓ Альтернатива валютному депозиту
- ✓ Защита от девальвации рубля
- ✓ Для увеличения диверсификации портфеля
- ✓ Добавление в существующий портфель из акций, с целью оптимального соотношения акций/облигаций
- ✓ Использование российских налоговых льгот при инвестициях в еврооблигации

Доходность за год	+5,4 % (USD)*
Ожидаемая текущая доходность	+ 3,1 %

РУБЛЕВЫЙ ФОНД (FXRV)

ВАРИАНТЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

- ✓ Альтернатива рублёвому депозиту
- ✓ Добавление в существующий портфель из еврооблигаций
- ✓ Вложение в еврооблигации с сохранением российских налоговых льгот (ИИС, 3-летняя льгота)
- ✓ Для увеличения диверсификации портфеля
- ✓ Среднее и долгосрочное размещение денежных средств

Доходность за год	+12,0 % (RUB)*
Ожидаемая текущая доходность	+9,8 %

Сравнение динамики FXRU и FXRB

FXRU (USD)



FXRB (RUB)



Сравнение с покупкой еврооблигаций на внебиржевом рынке

	ЕВРООБЛИГАЦИИ	FXRU	FXRB
Порог входа	от \$200 000	<7 000 руб.	<1500 руб.
Диверсификация	Низкая; От \$5 млн	Высокая; 1 акция=13 эмитентов	Высокая
Валюта	USD/EUR	USD	Рубль
Валютный хедж	НЕТ	НЕТ	ДА; дополнительная доходность
Есть срок	ДА	НЕТ (открытый фонд)	НЕТ
Погашение в конце срока	ДА	НЕТ	НЕТ
Автоматическое реинвестирование (капитализация) купонов	НЕТ	ДА	ДА
Метод покупки	Вне биржи	На бирже (основные торги в рублях)	На бирже
Размещение на ИИС	НЕТ	ДА	ДА
3-х летняя налоговая льгота	Частично	Полностью	Полностью

Фонд на золото

Лучшая защита от рыночных «шоков»

2



Фонды акций

Лучшее решение для долгосрочных вложений

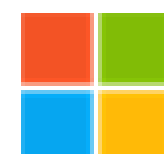
3

Международная диверсификация

- Не требуется глубоких знаний рынков отдельных стран
- Высокая диверсификация. Низкие издержки. Низкие затраты времени.
- Риск изменения цены ETF сглажен за счет высокой диверсификации
- Покупать ETF выгоднее, чем акции отдельных компаний

Пример:

Вложиться в IT компании США? Акции крупнейших компаний в одном ETF FXIT
В состав FXIT входят **более 90 компаний** IT сектора США



ORACLE





ETF денежного рынка

Лучшее решение для консервативного инвестора

4



Фонд денежного рынка – FXMM

- Первый фонд, доступный напрямую на **Московской Бирже**, инвестирующий в портфель краткосрочных казначейских облигаций США
- **Гособлигации США** относятся к категории **максимально надежных: кредитный рейтинг AAA** от ведущих мировых рейтинговых агентств. Российские розничные инвесторы **впервые** получают **неограниченный доступ** к инструментам с такой высокой надежностью.
- Основная доходность фонда формируется за счёт **разницы ставок на межбанковском рынке**





Примеры стратегий

Готовые диверсифицированные портфели из ETF

5





Стратегия «Пенсионная»

ПОДХОДИТ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ

- ✓ Накопления на пенсию
- ✗ Накопления на чёрный день
- ✓ Сохранение и преумножение
- ✗ Крупная покупка

ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ

Подойдет для накопления на пенсию и достижения финансовой свободы.

ОСОБЕННОСТИ

- ✓ Высокая диверсификация как внутри стратегии, так и внутри фондов
- ✓ Стратегия дополнена фондом на золото, улучшающим диверсификацию портфеля

СОСТАВ СТРАТЕГИИ

Инструмент (тикер)	FXRB	25	Доля в портфеле (%)
	FXRL	25	
	FXIT	15	
	FXGD	5	
	FXDE	5	
	FXAU	5	
	FXJP	5	
	FXCN	5	
	FXUK	5	
	FXUS	5	

ГЕО-ФОКУС СТРАТЕГИИ





Стратегия «Оптимальная»

ПОДХОДИТ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ

- ✓ Накопления на пенсию
- ✗ Накопления на чёрный
- ✓ Сохранение и преумножение
- ✓ Крупная покупка

ОПИСАНИЕ СТРАТЕГИИ

Ориентирована на инвесторов, желающих получать доход в долл. США существенно выше банковского депозита и готовых участвовать в росте международных рынков акций.

ОСОБЕННОСТИ

- ✓ Высокая диверсификация
- ✓ Стратегия дополнена фондом на золото, улучшающим диверсификацию портфеля

СОСТАВ СТРАТЕГИИ

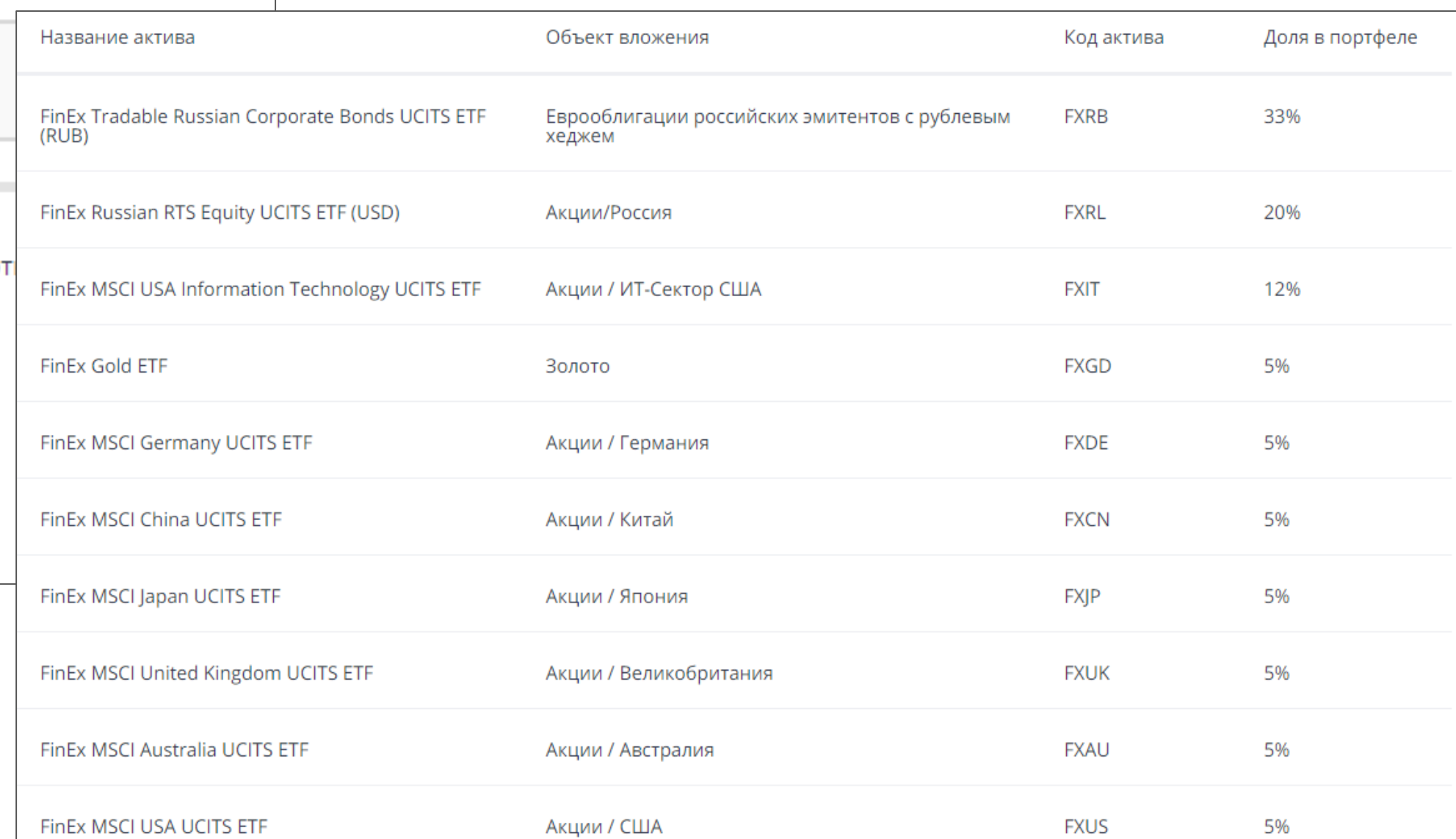
Инструмент (тикер)	FXRU	20	Доля в портфеле (%)
	FXIT	25	
	FXDE	14	
	FXUS	10	
	FXUK	6	
	FXAU	5	
	FXJP	5	
	FXCN	5	
	FXRL	5	
	FXGD	5	

ГЕО-ФОКУС СТРАТЕГИИ



Без р

?

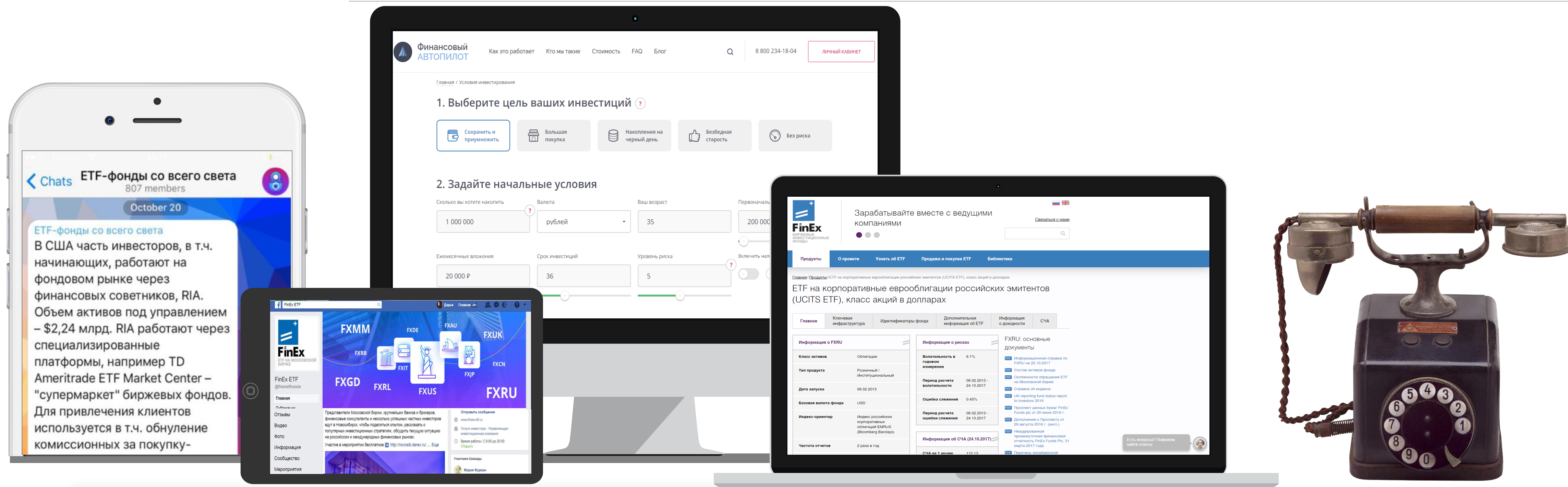


<https://finance-autopilot.ru/>

Как купить ETF?

	Есть торговый терминал	Торгуете с голоса
Если у вас рубли	 Режим T+ ETF	Пример: куплю FXUS по рыночной цене
Если у вас доллары	 Режим T0 ETF	Пример: куплю за доллары FXUS по рыночной цене

5 СПОСОБОВ СВЯЗАТЬСЯ С КОМАНДОЙ FINEX ETF



1

Telegram канал @ETFrussia

- Новости ETF индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг

2

Facebook page @finexetfussia

- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании

3

**Робо-советник
Finance-autopilot.ru**

- Подбор оптимального портфеля из ETF

4

Сайт FinEx — finexetf.ru

- Информация по фондам
- FAQ

5

Телефон — 8 800 234-18-04

- Консультация консультанта

Нужна информация по ETF?

Вы только начинаете знакомиться с фондовым рынком?

Вы начинаете знакомиться с фондовым рынком и у Вас нет брокерского счета? Вы хотите узнать, как можно вкладываться в иностранные акции и облигации напрямую на бирже?

FINEX-ETF.RU

[Перейти на сайт](#)

Ресурс для начинающих
FINEX-ETF.ru

Вы имеете опыт инвестирования?

Вы имеете опыт инвестирования на бирже и ищете детальную информацию о биржевых инвестиционных фондах (ETF)?

FINEXETF.RU

[Перейти на сайт](#)

Подробная информация по ETF
FINEXETF.ru

Вы хотите получить персональный инвестиционный портфель?

Вы хотите добиваться собственных финансовых целей и получить рекомендации по формированию собственного профессионального инвестиционного портфеля?

FINANCE-AUTOPILOT.RU

[Перейти на сайт](#)

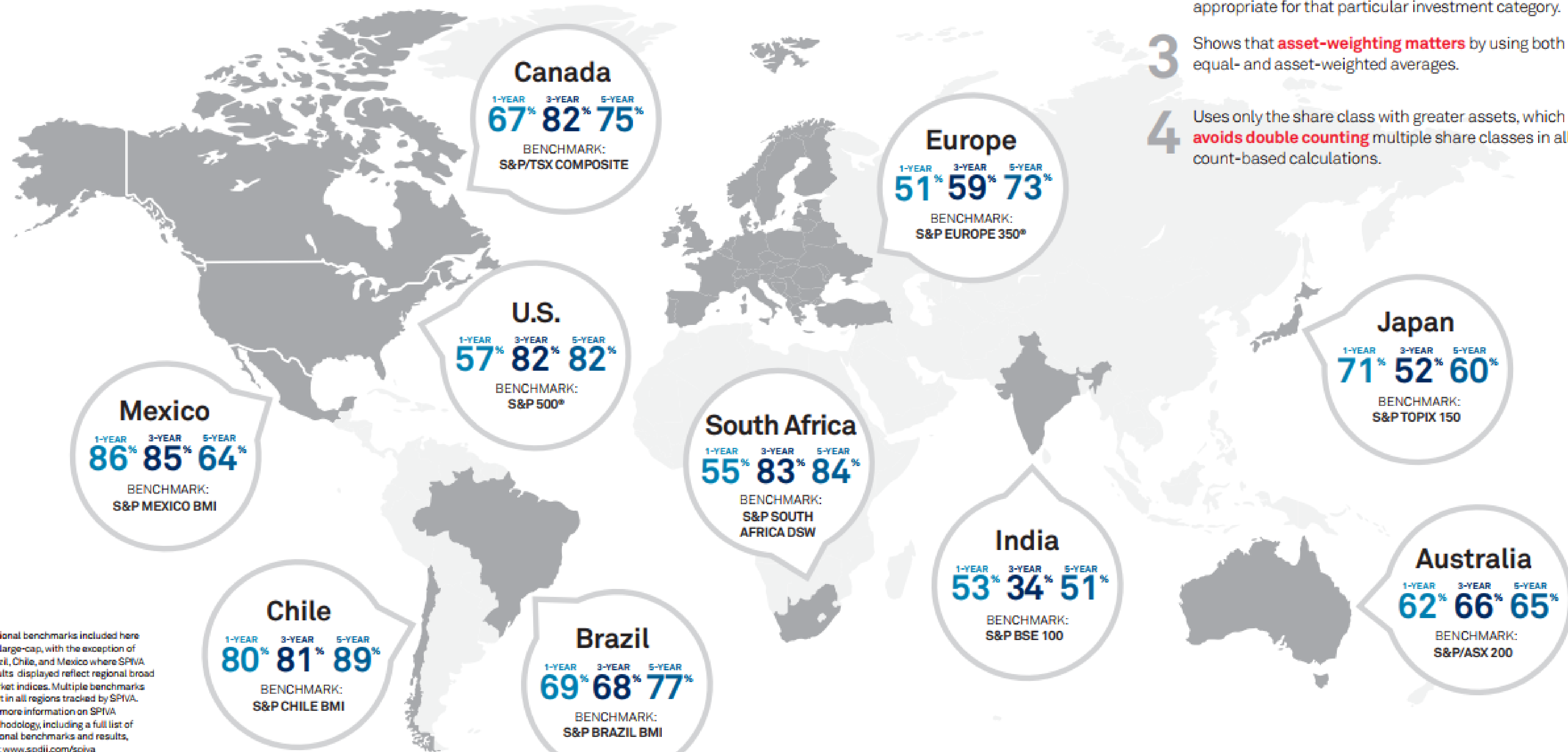
Помощь в формировании портфеля из ETF
Finance-autopilot.ru

SPIVA® Around the World

Percentage of active funds outperformed by benchmarks* over 1-, 3-, and 5-year periods

The SPIVA Difference

- 1 Accounts for the entire opportunity set—not just the survivors—thereby **eliminating survivorship bias**.
- 2 Applies an **apples-to-apples comparison** by measuring a fund's returns against the returns of a benchmark appropriate for that particular investment category.
- 3 Shows that **asset-weighting matters** by using both equal- and asset-weighted averages.
- 4 Uses only the share class with greater assets, which **avoids double counting** multiple share classes in all count-based calculations.



*Regional benchmarks included here are large-cap, with the exception of Brazil, Chile, and Mexico where SPIVA results displayed reflect regional broad market indices. Multiple benchmarks exist in all regions tracked by SPIVA. For more information on SPIVA methodology, including a full list of regional benchmarks and results, visit www.spdji.com/spiva

Source: S&P Dow Jones Indices LLC, Morningstar, Funddata, CRSP Data as of June 30, 2017. Charts and tables are provided for illustrative purposes. Past performance is no guarantee of future results.

SPIVA: S&P Indices Versus Active

www.spdji.com/spiva

Заявление об ограничении ответственности

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.

