



FinEx Cash Equivalents
UCITS ETF (USD) — **FXTB ETF**

**Инвестиции в долларах
с минимальным риском**

Апрель 2019



Инвестируйте в казначейские векселя США на Московской бирже



FXTB – первый ETF на US T-Bills в Европе

Самый доступный для российского инвестора способ инвестировать в казначейские векселя США (US T-Bills)

- › Готовый портфель T-Bills
- › Все операции на Московской бирже
- › Не требуется квалификация

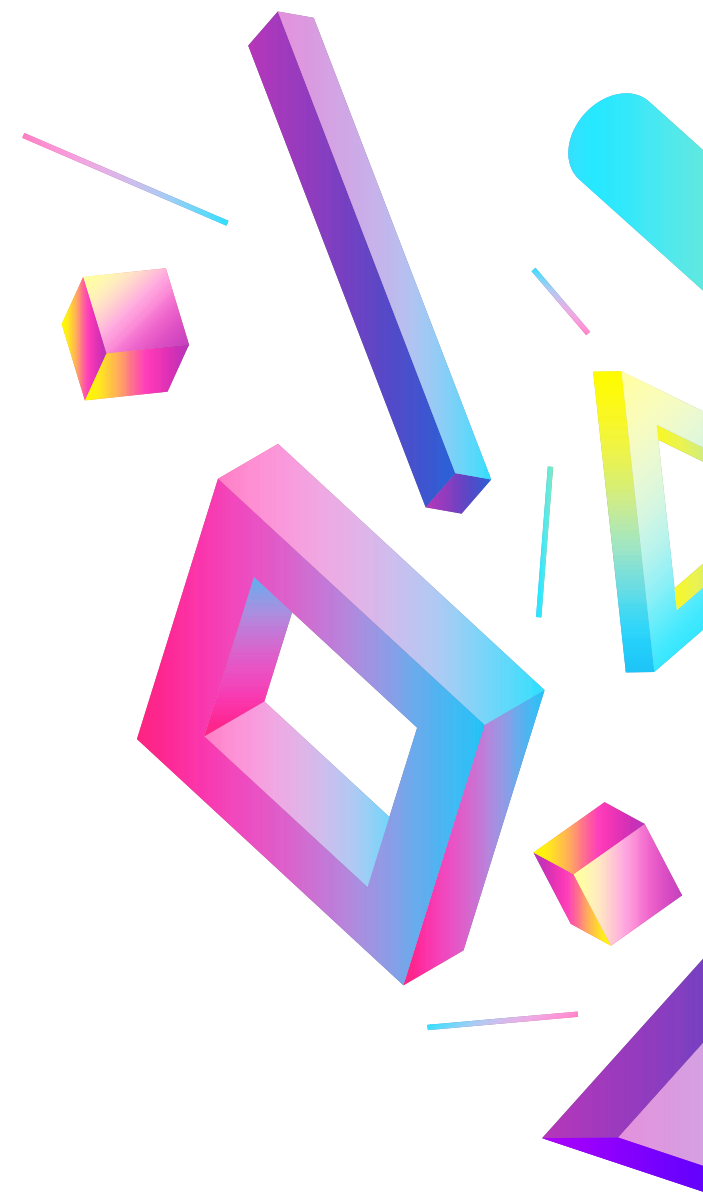
Казначейские векселя США – максимально надежные инструменты с кредитным рейтингом AAA от ведущих мировых рейтинговых агентств

- › Надежное вложение долларов с минимальным риском
- › Альтернатива выводу средств на долларовый депозит
- › На рынке нет инструментов со сравнимой надежностью



ETF (Exchange Traded Fund)

- 1 > Биржевой индексный инструмент, позволяющий инвестору приобрести одной сделкой набор ценных бумаг и получать доходность как в рублях, так и в валюте.
- 2 > Иностраннй инструмент, основанный на законодательстве Европейского Союза об инвестиционных фондах. Не следует путать акции ETF с паями российских БПИФ.
- 3 > Обращающиеся на Московской бирже ETF доступны неквалифицированным инвесторам и торговля ими не отличается от операций с российскими акциями. Инвестор может покупать или продавать акции ETF через брокера (в рублях или долларах США).



Преимущества ETF



**Высокая точность
отслеживания
индексов**

1

**Минимальный
порог входа**
(для начала
инвестирования
необходимо всего
несколько сотен
рублей)

3

**Можно использовать
на ИИС, к ним**
применяется налоговая
льгота на долгосрочное
владение*

5

**Доступно для клиента
любого уровня знаний/
навыков**

7

**Высокая
прозрачность** —
вы всегда знаете,
во что именно
инвестируете

2

**Издержки ограничены
годовыми расходами
фонда**
(0,2%, что в разы
меньше суммарной
комиссии ПИФ)

4

**Можно приобретать
и продавать онлайн
через любого брокера***

6

**Подходят как для
долгосрочного
инвестирования, так
и для краткосрочных
сделок**

8

* Только для ETF, допущенных к обращению на Московской бирже

FXTB — ETF на краткосрочные казначейские векселя США



Во что инвестирует

- Актив: **US Treasury Bills**
(казначейские векселя)
- Срок инструментов
1-3 мес. Риск: низкий
- Индекс-ориентир:
SOLTBILL
(провайдер: Solactive)
- Категория: cash
(денежный рынок)

Параметры фонда

- Валюта: **доллар США**
- **TER*** = 0,2%
- Биржевой тикер: FXTB
- ISIN: IE00BL3DYW26

Юридический статус

- Место регистрации:
Ирландия, ЕС
- Категория фонда:
Европейский UCITS
- Допущен к обращению
для неограниченного
круга лиц
- CFI: CEOGBS

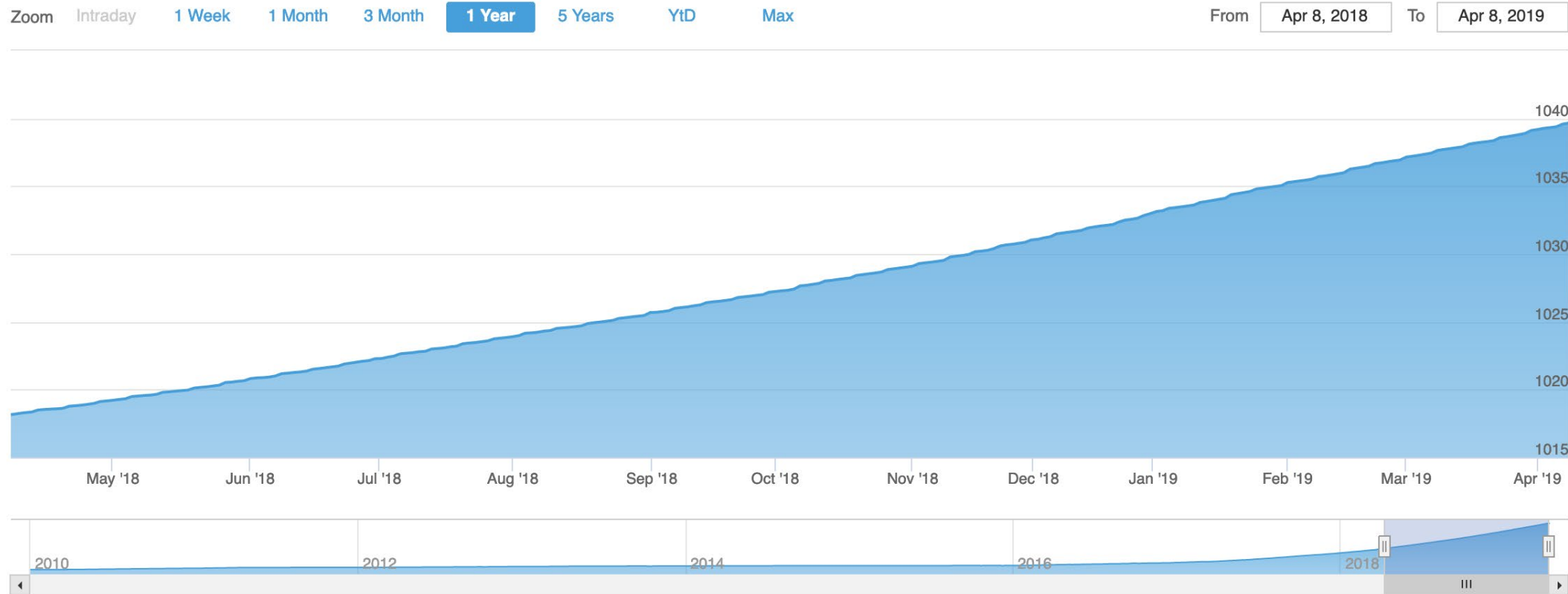
Торгуется в РФ

- Московская биржа
- Режим торгов T+ETF
(в рублях)
- T0 в долларах США**
- Минимальный лот
1 акция

*Общий уровень расходов, суммарная комиссия

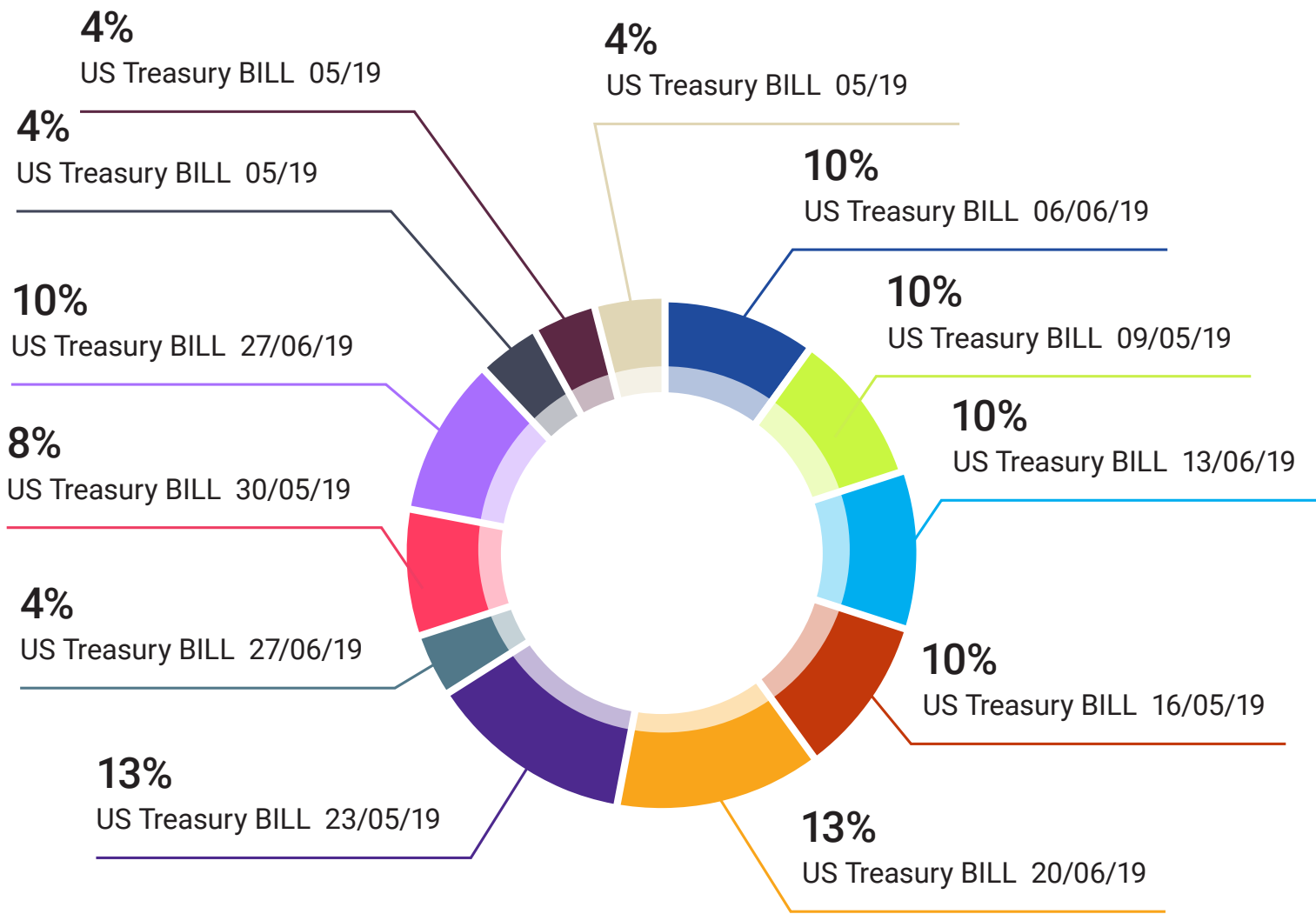
**Ожидается введение режима торгов T+2 в долларах США

Solactive 1–3 month US T-Bill Index



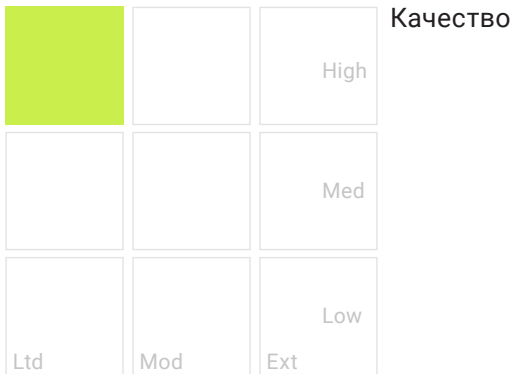
Подробнее: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA4TB3>

FXTB – состав портфеля



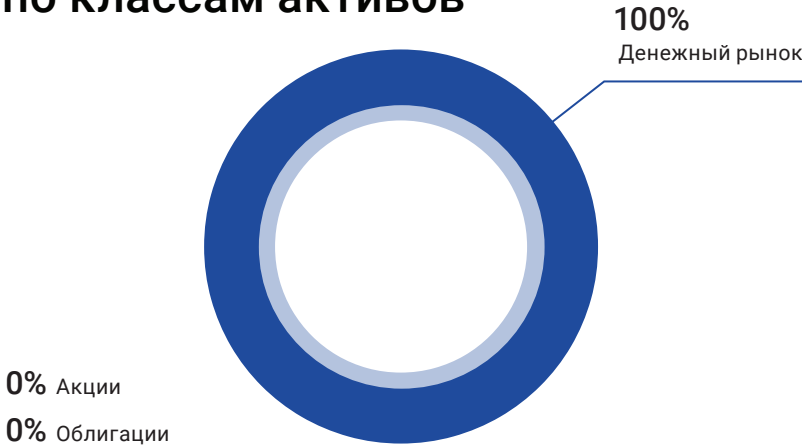
По данным на 5 апреля 2019 г.

Инвестиционный стиль



Чувствительность к изменению процентной ставки

Распределение по классам активов



FXTB — высшая надежность

US T-Bills имеют высший рейтинг AAA
(Исключительно высокая степень надежности)
от ведущих агентств

S&P Global
Ratings

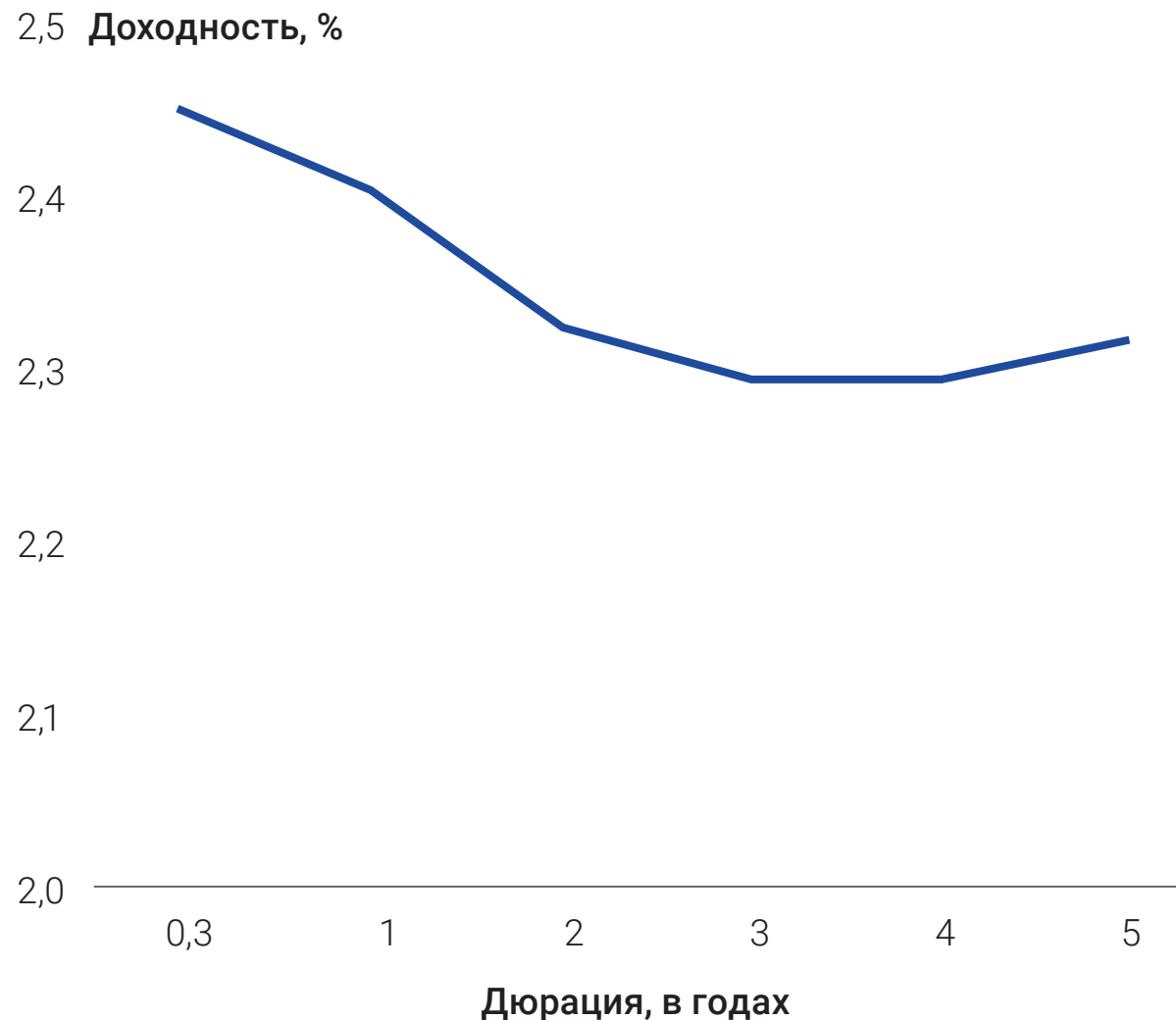
FitchRatings

MOODY's

На фото: Стивен Мнучин, министр финансов США



Подходящий момент для инвестиций



1

Рынок не вознаграждает риск более «длинных» бумаг – премия за риск отрицательная. Разница между доходностями коротких и среднесрочных бумаг меньше нуля. Для инвестора это значит, что он может получить большую доходность, инвестируя в T-Bills, но при этом не беря на себя дополнительные риски US Treasury bonds

2

Сохраняется вероятность роста процентных ставок на фоне ужесточения политики ФРС. Для FXTB рост ставок практически не влияет на цену из-за низкой дюрации портфеля (дюрация портфеля T-Bills всего 0,15)

3

Ставки выросли, привлекательность денежного рынка увеличилась

FinEx Cash Equivalents UCITS ETF

FXTB (USD)

- Выгоден при **обесценении** рубля
- Стабильная **долларовая** доходность
- **Нет** рублевого хеджирования
- Торгуется **в рублях и долларах США**

FXMM (RUB)

- Выгоден при **укреплении** рубля
- Стабильная **рублевая** доходность
- **Есть** рублевое хеджирование
- Торгуется **в рублях**

FXTB — долларовый класс акций фонда FinEx Cash Equivalents. Запущен в обращение в апреле 2019 г.

FXMM — рублевый класс акций фонда знаком российским инвесторам с 2014 г. и является самым популярным фондом на Московской бирже (по оборотам).

FXMM на сайте Московской биржи

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQTF&code=FXMM>



FXTB* vs FXMM – доходность в рублях (2014–2019)



■ FinEx Cash Equivalents UCITS ETF
■ Solactive 1–3 month US T-Bill Index



В рублях FXMM дает стабильную доходность, но отстает от FXTB* из-за обесценения рубля

Доходность FXTB* меняется из-за влияния колебаний курса

* Показана динамика базового индекса SOLTBILL

FXTB* vs FXMM – доходность в USD (2017-2019)



■ FinEx Cash Equivalents UCITS ETF
■ Solactive 1–3 month US T-Bill Index



* Показана динамика базового индекса SOLTBILL

1

Защитный актив в портфеле

FXTB — долларовый cash, «подушка безопасности» в вашем портфеле. Можно вкладывать без риска дефолта и рыночной волатильности. Применять для стратегического и тактического размещения активов.

2

Альтернатива долларовым депозитам

Размещение денег под рыночную ставку в долларах США, которая не зависит ни от срока, ни от суммы, ни от действий банка. А вместо страховки АСВ — гарантия США и высочайший рейтинг T-Bills.

3

Защита от обесценения рубля

Рублевая цена увеличивается при падении курса национальной валюты. Эту стратегию можно применять как для краткосрочных спекуляций, так и для более длительного инвестирования.

4

Наполнение ИИС

FXTB можно разместить на ИИС, например, как дополнение к акциям российских компаний (FXRL) или рублевым облигациям (FXRB) — если с рублем за время 3-х лет действия ИИС случится падение и рублевым активам будет «плохо», на FXTB удастся заработать.

FinEx ETF – доходность в рублях за 3 года



Акции США
FXUS
+35,7%



Акции Германии
FXDE
+11,1%



Денежный рынок
FXMM
+23,8%



Акции Японии
FXJP
+21,7%



Акции Австралии
FXAU
+24,4%



Еврооблигации - рубль
FXRB
+35,8%



Акции Великобритании
FXUK
+15,7%



Акции IT-сектора США
FXIT
+72,8%



Еврооблигации - доллар
FXRU
+8,4%



Акции Китая
FXCN
+50,2%



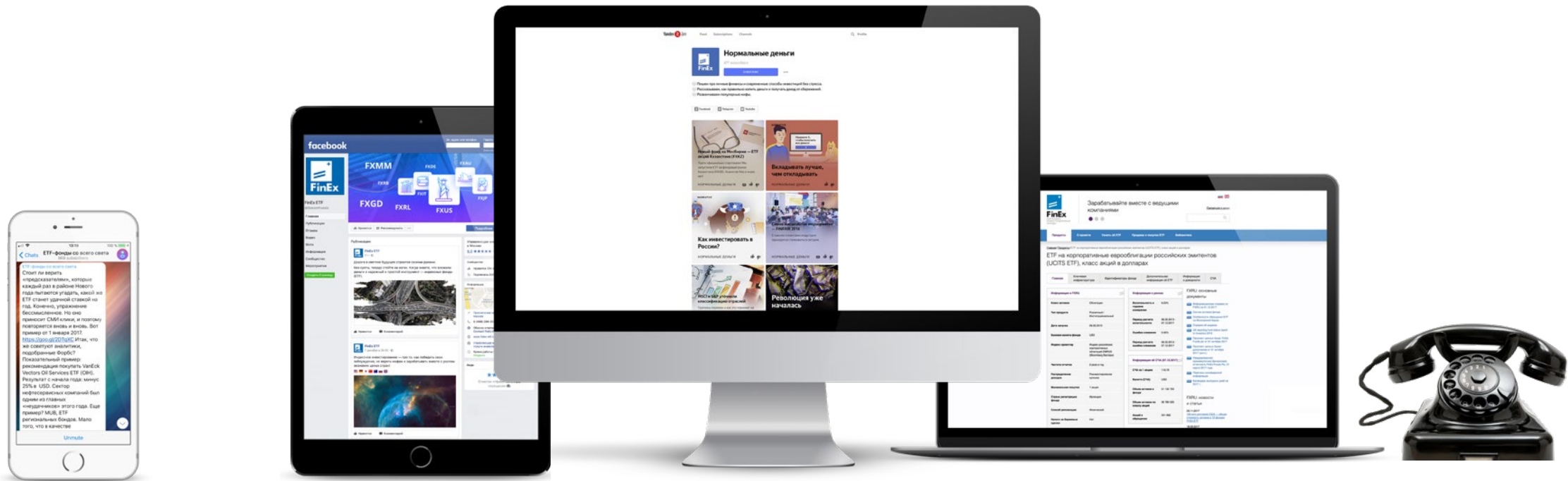
Золото
FXGD
-3,6%



Акции России
FXRL
+53,2%

Расчёт по данным ПО Bloomberg:
доходность указана в рублях за период с 05.04.2016 по 05.04.2019

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 finexetf.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>