



FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

ETF на Московской Бирже Фонд денежного рынка FXMM

10 /10 /2016

Биржевые инвестиционные фонды (Exchange-traded funds, ETF)

ETF – ликвидный, эффективный и прозрачный биржевой индексный инструмент коллективных инвестиций

Формируется как взаимный индексный фонд (неограниченный круг участников и срок действия)

Максимально точно отслеживает индекс акций, облигаций, золота

Торгуется как акция (на биржах ETF легко купить и продать через брокера), ликвидность обеспечена маркет-мейкером

Позволяет инвестировать в валютные и рублевые активы

Тикер: **FXMM**

Валюта: Рубль

ISIN: IE00BL3DYX33

**Кастодиан/
Администратор:
Bank of New York Mellon**

Обращение:
Московская биржа

FinEx Cash
Equivalents
UCITS ETF

In-kind/Cash

Дедлайн для создания
новых акций:
13:00 (Dublin)

Цикл создания:
T+1 (cash), T+1 (in-kind)

TER: **0,49%**
ГОДОВЫХ

SOLTBILL (Solactive)

Управляющий:
FinEx Capital Management

Стратегия:
Физическая репликация
индекса

С чем необходимо ознакомиться перед началом инвестирования?

Проспект – "Единый закон" для всех фондов эмитента

Действующие лица: инвестиционный менеджер, кастодиан, администратор, совет директоров и др.

Инвестиционные цели и ограничения:
общие положения

Факторы риска: Риски и механизмы защиты инвесторов предусмотренные законодательством и проспектом

Особенности работы на первичном рынке:
подписка и погашение

Дополнение к Проспекту – максимально точная информация по фонду

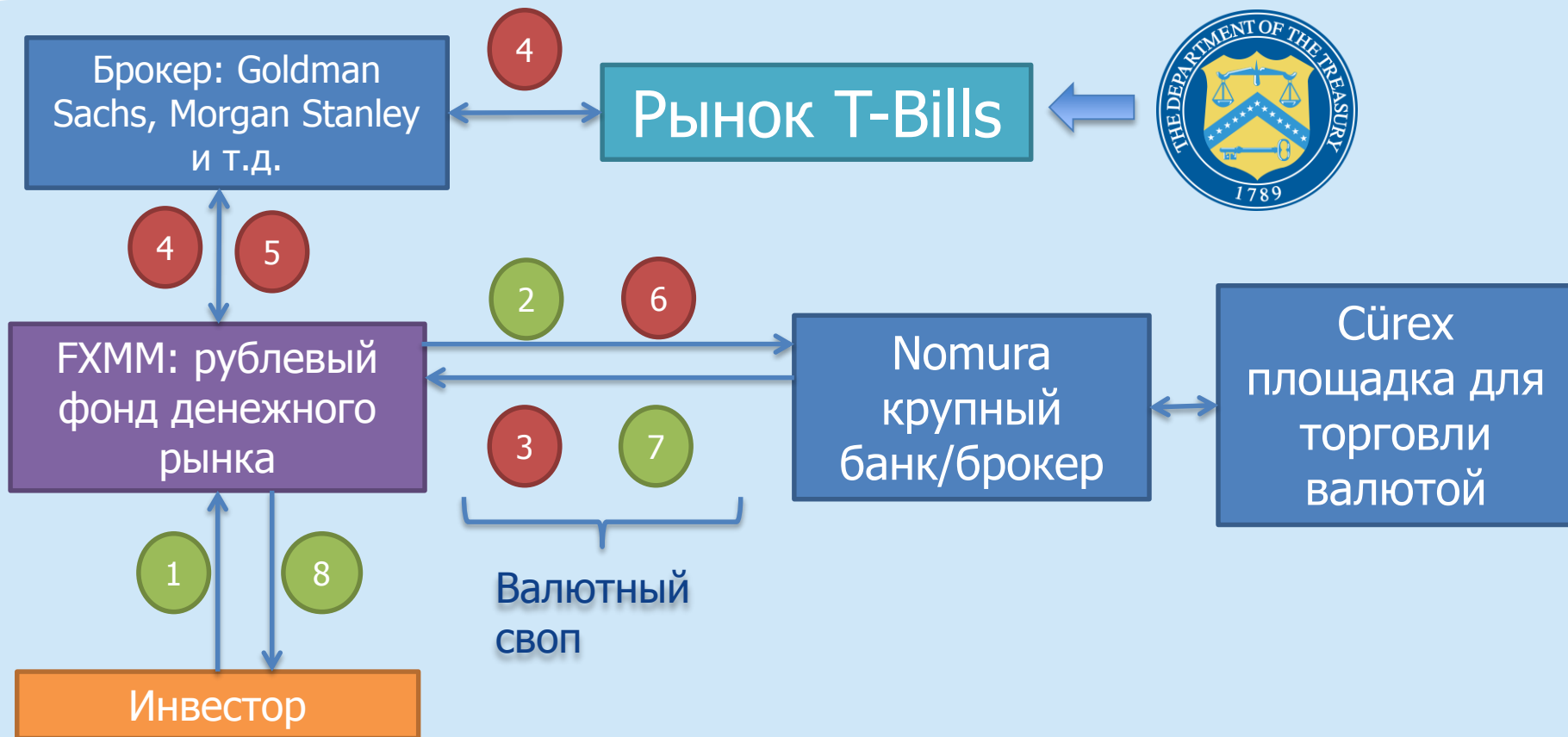
Фонд отслеживает индекс Soltbill (Solactive).
Метод репликации индекса: приобретение 100% облигаций, входящих в индекс

Запрет финансового рычага для Фонда

Размер общей комиссии
(Total expense ratio)
ФХММ 0,49% годовых

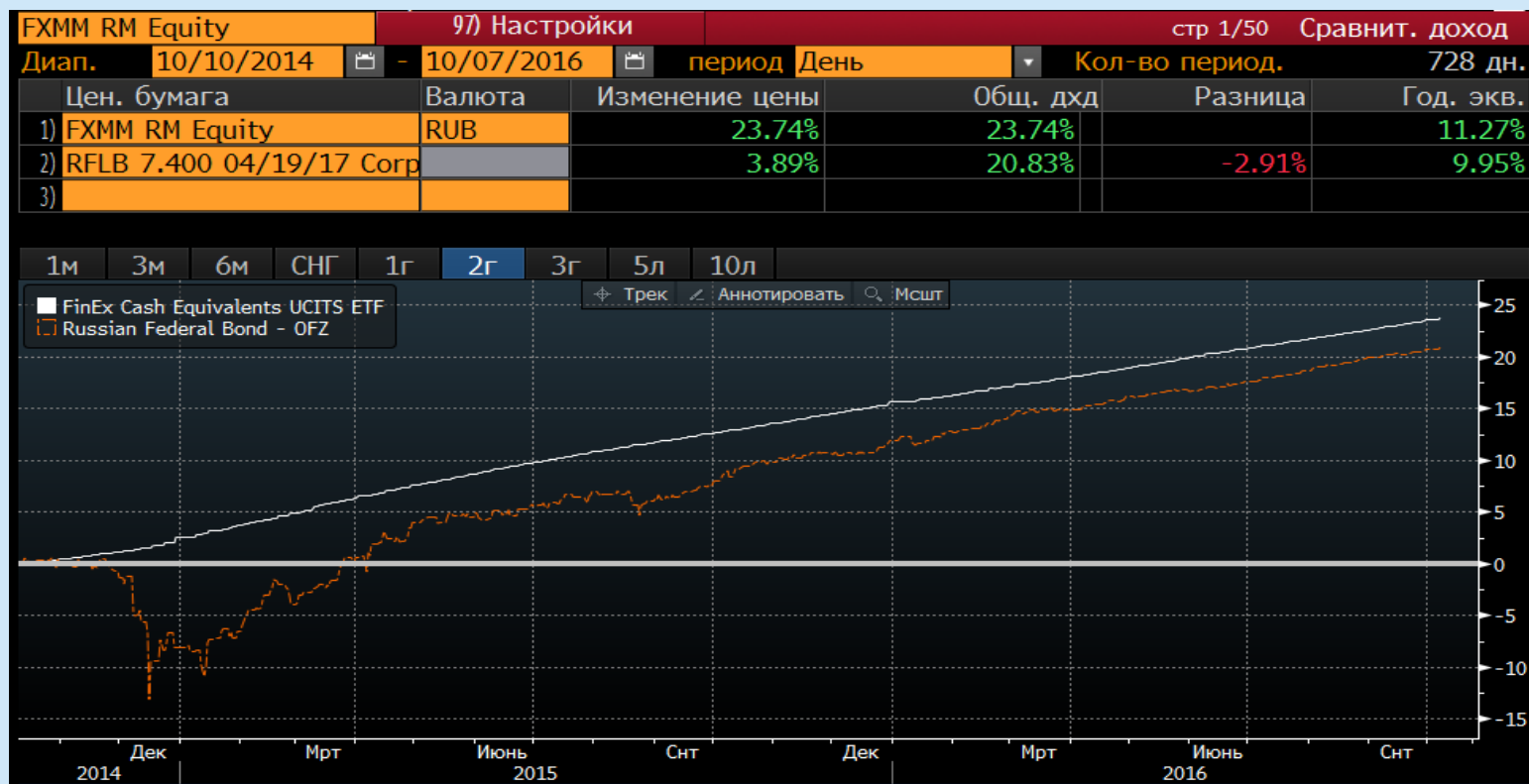
Детали процедуры подписки и погашения
для ФХММ
(время и размер корзины)

Устройство FXMM. Как возникает инвестиционный доход?

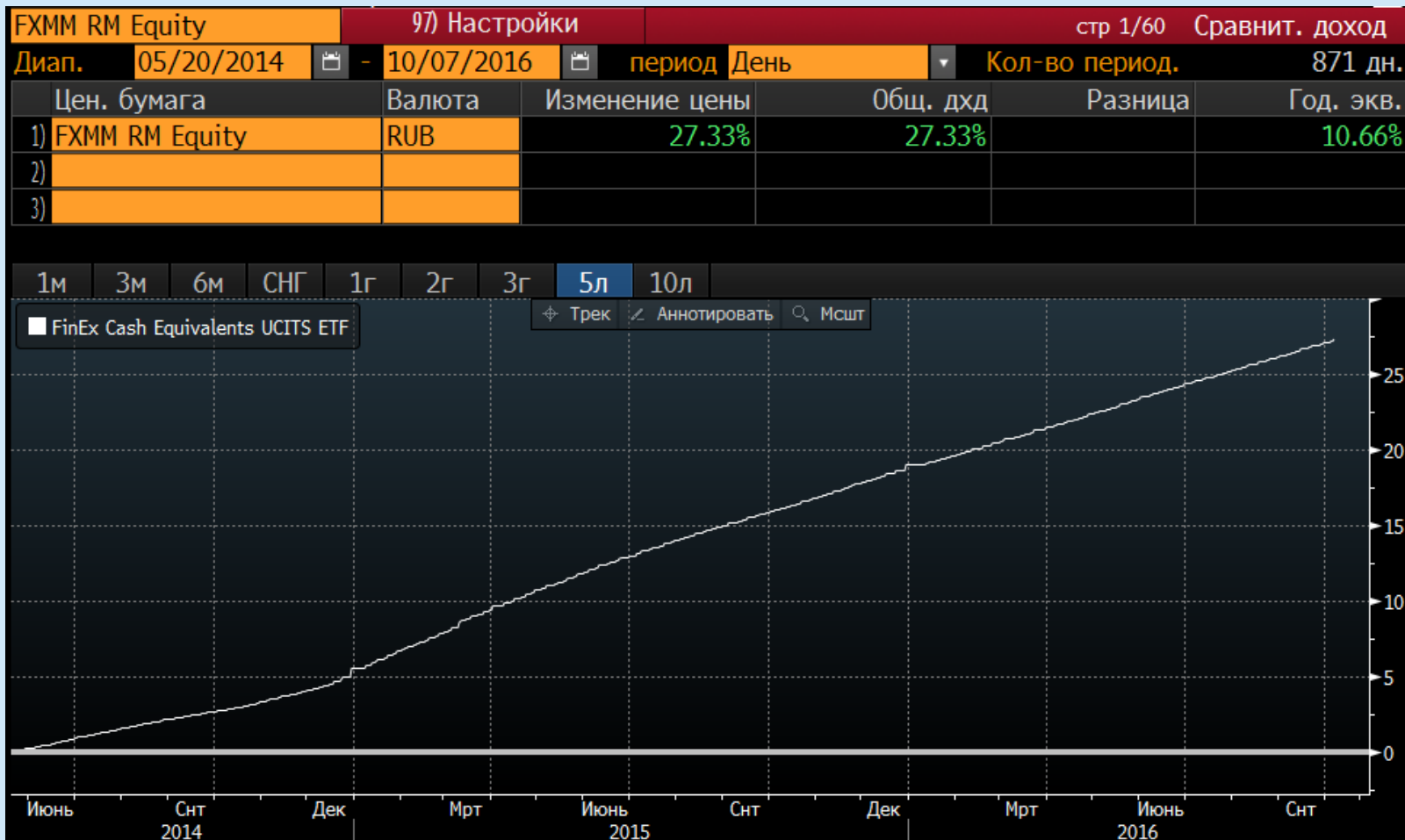


ФОНД ДЕНЕЖНОГО РЫНКА FXMM: СРАВНЕНИЕ ДОХОДНОСТИ С ОФЗ

- С FXMM от FinEx ETF Вы получаете максимальную надежность и **дополнительную доходность**
- FXMM** (БЕЛЫЙ ГРАФИК) УВЕРЕННО РАСТЕТ, А РОССИЙСКИЕ ГОСОБЛИГАЦИИ (ОФЗ) ДЕМОНСТРИРУЮТ СУЩЕСТВЕННУЮ ПРОСАДКУ.



Динамика FXMM





1

ПРИЛОЖЕНИЕ

Что такое ETF с валютным хеджем?

- ETF, который обеспечивает эффективные вложения в выбранный индекс, но при этом устраняет валютный риск для инвестора. При наличии хеджирования колебания валютных курсов больше не оказывают влияния на доходность фонда. Если процентные ставки по валютам близки, например, как с евро и долларом, то дополнительной доходности при хеджировании не возникает.

В чем преимущество покупки ETF в сравнении с покупкой ПИФ?

- Основными преимуществами ETF являются низкие издержки для инвестора (общая комиссия ниже в несколько раз, нет надбавок и скидок), прозрачность (состав ETF известен на каждый момент времени). Доступ к ETF возможен через брокерский счет у любого брокера, "выход в деньги" максимально прост и не требует визита в управляющую компанию.

Как можно приобретать и продавать ETF?

- Основной метод приобретения и продажи ETF – работа через брокера на Московской бирже. Для работы будет необходимо открыть обыкновенный брокерский и депозитарный счет и дать указание брокеру через онлайн-платформу (например, QUIK) или по телефону.

Схема работы FXMM. Подписка/погашение

ШАГ 1: Инвестор приобретает (подписывается) на новые акции фонда, в рублях

ШАГ 2: Фонд немедленно ПОКУПАЕТ ДОЛЛАРЫ за рубли по текущему курсу с немедленной поставкой

ШАГ 3: Одновременно с покупкой долларов фонд ПРОДАЕТ ДОЛЛАРЫ ЗА РУБЛИ по форвардному курсу с поставкой на следующий день

ШАГ 4: Доллары, предназначенные для выполнения обязательств по поставке (шаг 3), управляющий фондом временно размещает в максимально надежные инструменты – казначейские векселя США (T-Bills)

ШАГ 5: На T+1 фонд корректирует позицию по казначейским векселям (если инвесторы принимают решение погасить акции фонда – то продает все векселя)

ШАГИ 6-7: Одновременно с шагом 5 фонд получает от Nomura рубли по заключенному на шаге 3 контракту. Поскольку форвардный курс, установленный в ранее заключенном контракте, выше курса, по которому он купил доллары на шаге 2, фонд получает от операции рублевую прибыль.

ШАГ 8: Если инвестор погашает акции фонда на данном шаге, он получает доходность в размере дневной форвардной премии за вычетом расходов фонда (пренебрежимо малы). Если инвестор не погашает принадлежащие ему акции, полученные рубли вновь реинвестируются (переход на ШАГ 2).



FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

КОМАНДА FinEx БУДЕТ РАДА
ПРЕДОСТАВИТЬ
ДОПОЛНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ ОБ
ETF

ВОПРОСЫ ОБ ETF?

www.finex-etf.ru www.finexetf.ru

ПОЗВОНИТЕ НАМ: +7 (499) 286 00 36

НАПИШИТЕ НАМ: SALES@FINXPLUS.RU

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Информация об ограничении ответственности

ИНВЕСТИЦИИ В ПРОДУКТЫ, УКАЗАННЫЕ В ДАННОМ ДОКУМЕНТЕ, МОГУТ БЫТЬ ПРИГОДНЫМИ НЕ ДЛЯ ВСЕХ ИНВЕСТОРОВ. ПРЕДЫДУЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОРИЕНТИРОМ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И НЕ ДОЛЖНЫ УЧИТЫВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ ЕДИНСТВЕННОГО ФАКТОРА ПРИ ВЫБОРЕ ПРОДУКТА. СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ ИЛИ УМЕНЬШАТЬСЯ, И ИНВЕСТОР МОЖЕТ НЕ ВЕРНУТЬ ИНВЕСТИРОВАННУЮ СУММУ. ВАША ПРИБЫЛЬ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ФИКСИРОВАННОЙ И МОЖЕТ ПОДВЕРГАТЬСЯ КОЛЕБАНИЯМ. СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ, МОЖЕТ ИЗМЕНЯТЬСЯ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ КОЛЕБАНИЙ ОБМЕННОГО КУРСА. НАПОМИНАЕМ ВАМ, ТО НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ, НАЛОГОВЫЕ БАЗЫ И НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ. FINEX НЕ ИЗУЧАЛА ПРИГОДНОСТЬ ДАННОЙ ИНВЕСТИЦИИ С УЧЕТОМ ВАШИХ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПОТРЕБНОСТЕЙ И ВАШЕЙ НЕСКЛОННОСТИ К РИСКУ. ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ ДАННЫЕ НОСЯТ СПРАВОЧНЫЙ ХАРАКТЕР; ИНВЕСТИЦИИ ДОЛЖНЫ ОСУЩЕСТВЛЯТЬСЯ НА ОСНОВЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ПРОСПЕКТА, ДОПОЛНЕНИЯ И ДОКУМЕНТА С ОСНОВНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ, КОТОРЫЕ ВЫ МОЖЕТЕ ПОЛУЧИТЬ НА НАШЕМ САЙТЕ WWW.FINEXETF.COM, ЛИБО У СВОЕГО БРОКЕРА ИЛИ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТАНТА. ПЕРЕД ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ИНВЕСТИЦИЙ РЕКОМЕНДУЕМ ВАМ ОБРАТИТЬСЯ ЗА КОНСУЛЬТАЦИЕЙ К НЕЗАВИСИМОМУ СПЕЦИАЛИСТУ. В ЧАСТИ УПОМЯНУТЫХ ПРОДУКТОВ ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НОСИТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИОННЫЙ ХАРАКТЕР И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ ПРИНЯТЬ ПРЕДЛОЖЕНИЕ О ПОКУПКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, УКАЗАННЫХ В НЕМ. РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННОГО ДОКУМЕНТА БЕЗ РАЗРЕШЕНИЯ FINEX CAPITAL MANAGEMENT LLP ЗАПРЕЩЕНО.

КОМПАНИЯ FINEX CAPITAL MANAGEMENT LLP, ЗАРЕГИСТРИРОВАНА И РЕГУЛИРУЕТСЯ УПРАВЛЕНИЕМ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ («FCA»), ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС: 4, ХИЛЛ СТРИТ, ЛОНДОН, W1J 5NE, АНГЛИЯ (4, HILL STREET, LONDON, W1J 5NE, ENGLAND). БИРЖЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ FINEX ПРЕДСТАВЛЯЮТ СОБОЙ БИРЖЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ, ВЫПУЩЕННЫЕ РАСПОЛОЖЕННОЙ В ИРЛАНДИИ КОМПАНИЕЙ FINEX FUNDS PLC, УЧРЕЖДЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ ИРЛАНДИИ («ФОНД»). FINEX FUNDS PLC («КОМПАНИЯ») ЯВЛЯЕТСЯ ОТКРЫТОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ КОМПАНИЕЙ С ПЕРЕМЕННЫМ КАПИТАЛОМ, ОБЛАДАЮЩЕЙ РАЗДЕЛЬНЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ МЕЖДУ СВОИМИ ФОНДАМИ, ОРГАНИЗОВАННЫМИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ ИРЛАНДИИ, В КАЧЕСТВЕ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ КОЛЛЕКТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ СОГЛАСНО ПОЛОЖЕНИЮ ЕВРОСОЮЗА «О КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ КОЛЛЕКТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ» № 352 ОТ 2011 ГОДА, И ИМЕЕТ РАЗРЕШЕНИЕ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА ИРЛАНДИИ.

ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ В ВЕЛИКОБРИТАНИИ: ПРОСИМ ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ, ЧТО ФОНД НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАН В ВЕЛИКОБРИТАНИИ. БОЛЬШИНСТВО СРЕДСТВ ПРАВОВОЙ ЗАЩИТЫ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ СИСТЕМОЙ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВЕЛИКОБРИТАНИИ, НЕ ПРИМЕНЯЮТСЯ К ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ, И, В СЛУЧАЕ НЕВЫПОЛНЕНИЯ СВОИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОМПАНИЕЙ, КОМПЕНСАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ КОМПЕНСАЦИОННОЙ СХЕМОЙ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ВЕЛИКОБРИТАНИИ, БУДЕТ НЕДОСТУПНА. КОМПАНИЯ ИСПОЛЬЗУЕТ ПРИЗНАННУЮ СХЕМУ В ЦЕЛЯХ ЗАКОНА О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ 2000 ГОДА.

ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ И НИ ПРИ КАКИХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ НЕ МОЖЕТ ТОЛКОВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ РЕКЛАМЫ ИЛИ ЛЮБОГО ИНОГО ИНСТРУМЕНТА, СВЯЗАННОГО С ПУБЛИЧНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ АКЦИЙ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ КАНАДЕ. ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ ЛИЦ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ РЕЗИДЕНТАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ ИЛИ ЛЮБОЙ ИХ ТЕРРИТОРИИ ИЛИ ОБЛАСТИ, ГДЕ КОМПАНИЯ НЕ ИМЕЕТ РАЗРЕШЕНИЙ ИЛИ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ДОКУМЕНТОВ НА РАСПРОСТРАНЕНИЕ, И ГДЕ КОМПАНИЯ НЕ НАПРАВЛЯЛА КАКИЕ-ЛИБО ПРОСПЕКТЫ В КОМИССИЮ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ИЛИ РЕГУЛИРУЮЩИЙ ОРГАН. КОМПАНИЯ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРИОБРЕТЕНА, НАХОДИТЬСЯ ВО ВЛАДЕНИИ ИЛИ ПРИОБРЕТЕНА ОДНОВРЕМЕННО С АКТИВАМИ КОМПАНИИ, ИМЕЮЩЕЙ ПЛАН ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РАБОТНИКОВ.

МАТЕРИАЛЫ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ЗДЕСЬ, НОСЯТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИОННЫЙ ХАРАКТЕР. ОНИ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОФИЦИАЛЬНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ПРОДАТЬ ИЛИ КУПИТЬ КАКИЕ-ЛИБО ИЗ УПОМЯНУТЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КАК, ВПРЧЕМ, И ИНФОРМАЦИЕЙ О ТОМ, ЧТО ЭТИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ УЖЕ ПРЕДЛОЖЕНЫ КАКОМУ-ТО ДРУГОМУ УЧАСТНИКУ РЫНКА. ЛЮБЫЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПОДОБНОГО РОДА МОГУТ БЫТЬ СДЕЛАНЫ ТОЛЬКО В СООТВЕТСТВИИ С УСЛОВИЯМИ, УСТАНОВЛЕННЫМИ ОФИЦИАЛЬНЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ МЕМОРАНДУМОМ. МНЕНИЯ, ПРИВЕДЕННЫЕ В ДАННЫХ МАТЕРИАЛАХ, ОТНОСЯТСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО К МОМЕНТУ ВРЕМЕНИ, КОГДА ЭТИ МАТЕРИАЛЫ БЫЛИ ОПУБЛИКОВАНЫ. НИ ОДНА ИЗ ЧАСТЕЙ ДАННОГО МАТЕРИАЛА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ

- 1) СКОПИРОВАНА, ФОТОКОПИРОВАНА ИЛИ ДУБЛИРОВАНА В ЛЮБОЙ ФОРМЕ И ДЛЯ ЛЮБЫХ ЦЕЛЕЙ.
- 2) РАСПРОСТРАНЕНА БЕЗ ПИСЬМЕННОГО СОГЛАСИЯ FINEX CAPITAL MANAGEMENT LLP .