



PRO.ETF

5 распространённых вопросов

Июнь 2018



«Зачем нам заграница?»

Зарубежные рынки и российский инвестор

1



Зачем инвестировать за рубеж?



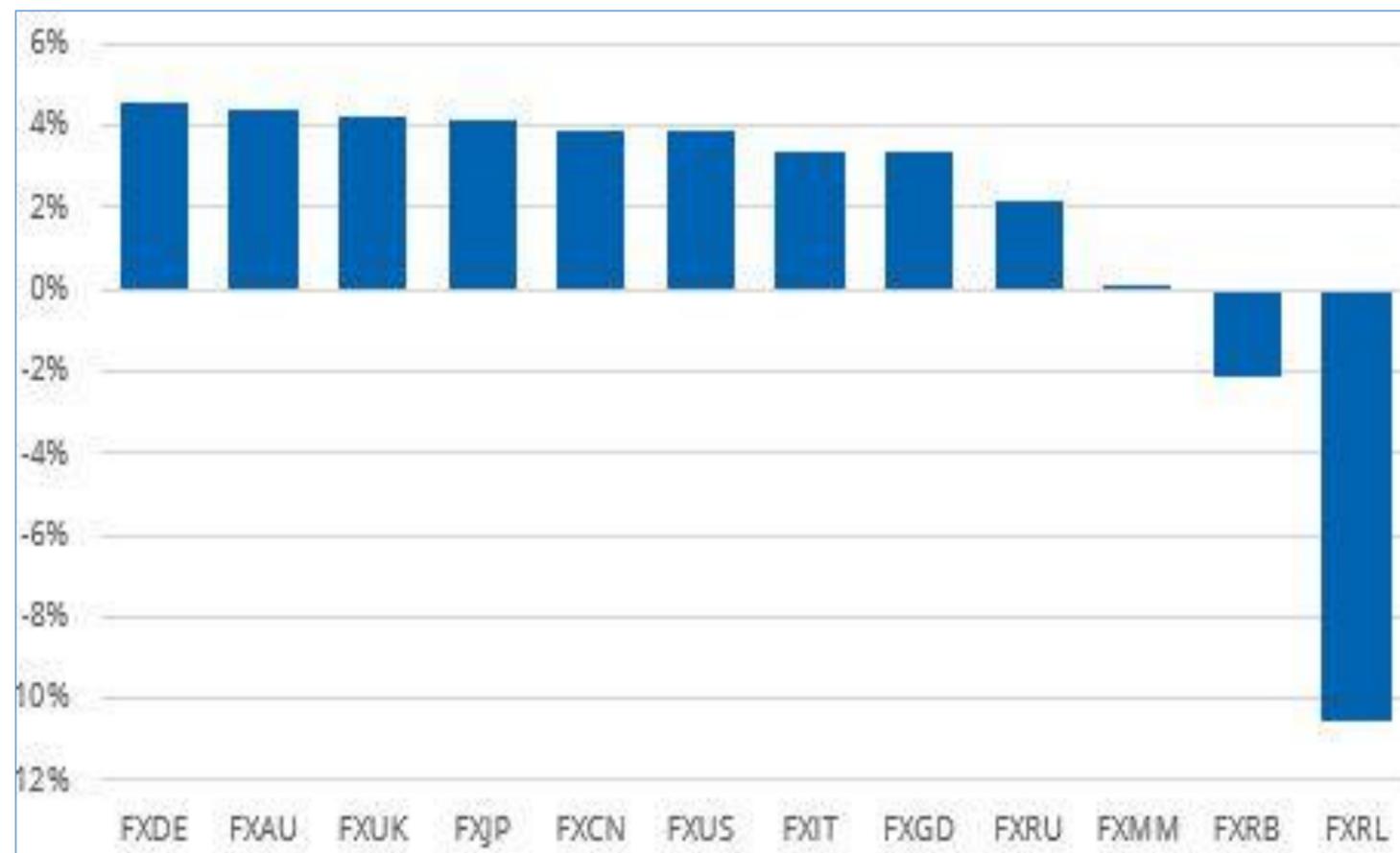
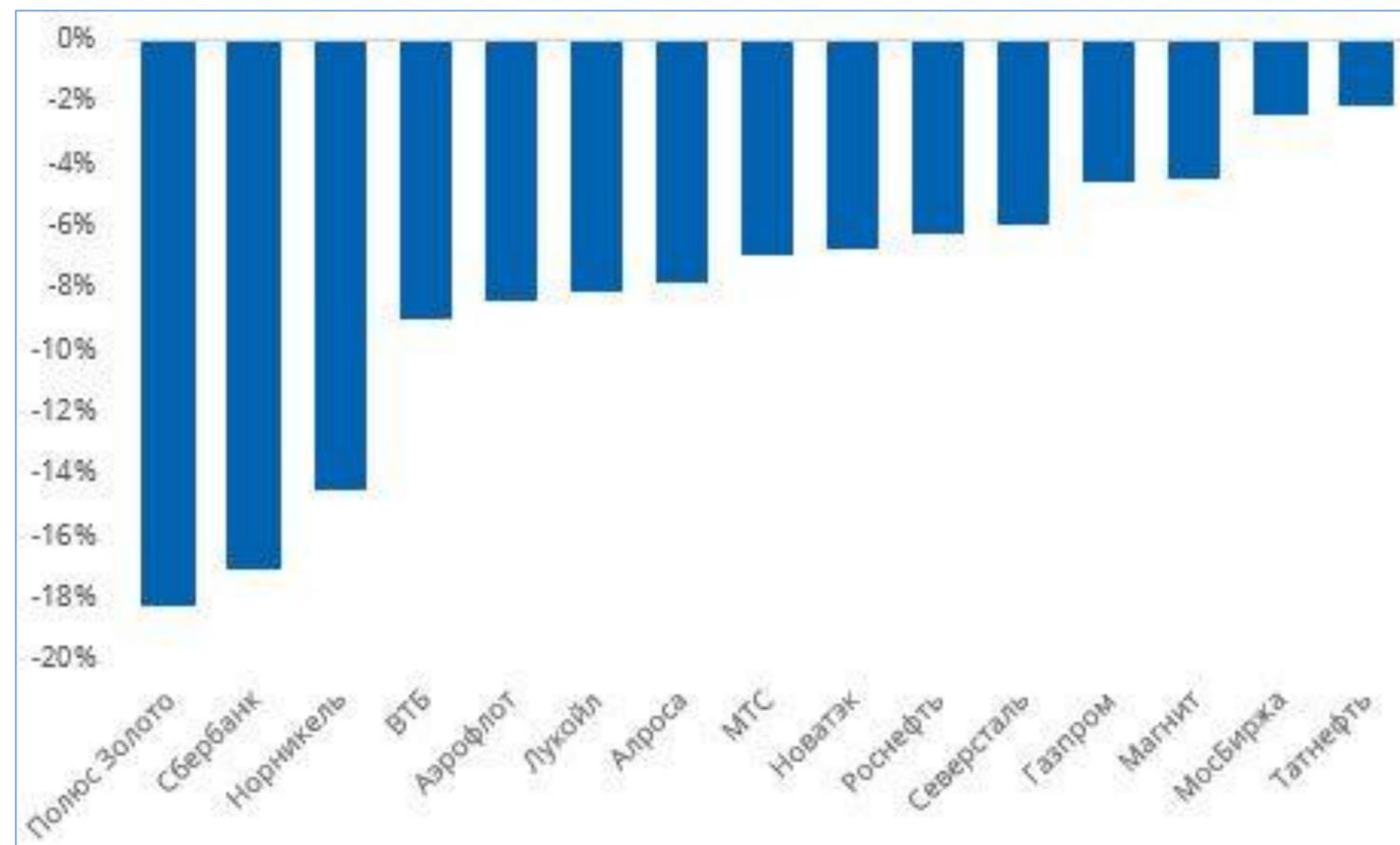
Россия – от 1,5 до 3% мирового ВВП...

Так почему иметь >90% риска на Россию?

Source: Mapping Worlds. Bloomberg

...и реализация этих рисков

09/04/18



Линейка ETF в России



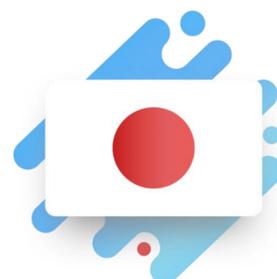
Акции США
FXUS
+15,6%



Акции Германии
FXDE
+0,6%



Денежный рынок
FXMM
+6,4%



Акции Японии
FXJP
+12,3%



Акции Австралии
FXAU
+10,6%



Еврооблигации - РУБЛЬ
FXRB
+5,3%



Акции Великобритании
FXUK
+5,2%



Акции IT-сектора США
FXIT
+33,1%



Еврооблигации - ДОЛЛАР
FXRU
+0,5%



Акции Китая
FXCN
+32,8%



Золото
FXGD
+1,6%



Акции России
FXRL
+14,6%

Задача фондов – чётко отслеживать заявленный индекс





FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

«Почему в России инвестировать хорошо?»

Льготы для частных инвесторов и
причины популярности ETF

2

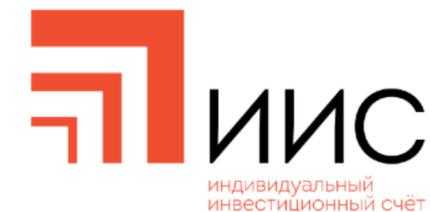


Налоги по ETF: стандартные 13% НДФЛ, как и по обыкновенным акциям

Индивидуальный инвестиционный счет

Возможность получать до 52 тыс. руб. ежегодно (ИИС-А) или полученный доход от купли-продажи ценных бумаг не будет облагаться НДФЛ (ИИС-Б).

Подробнее: <https://finance-autopilot.ru/iis.php>



ЛДВ

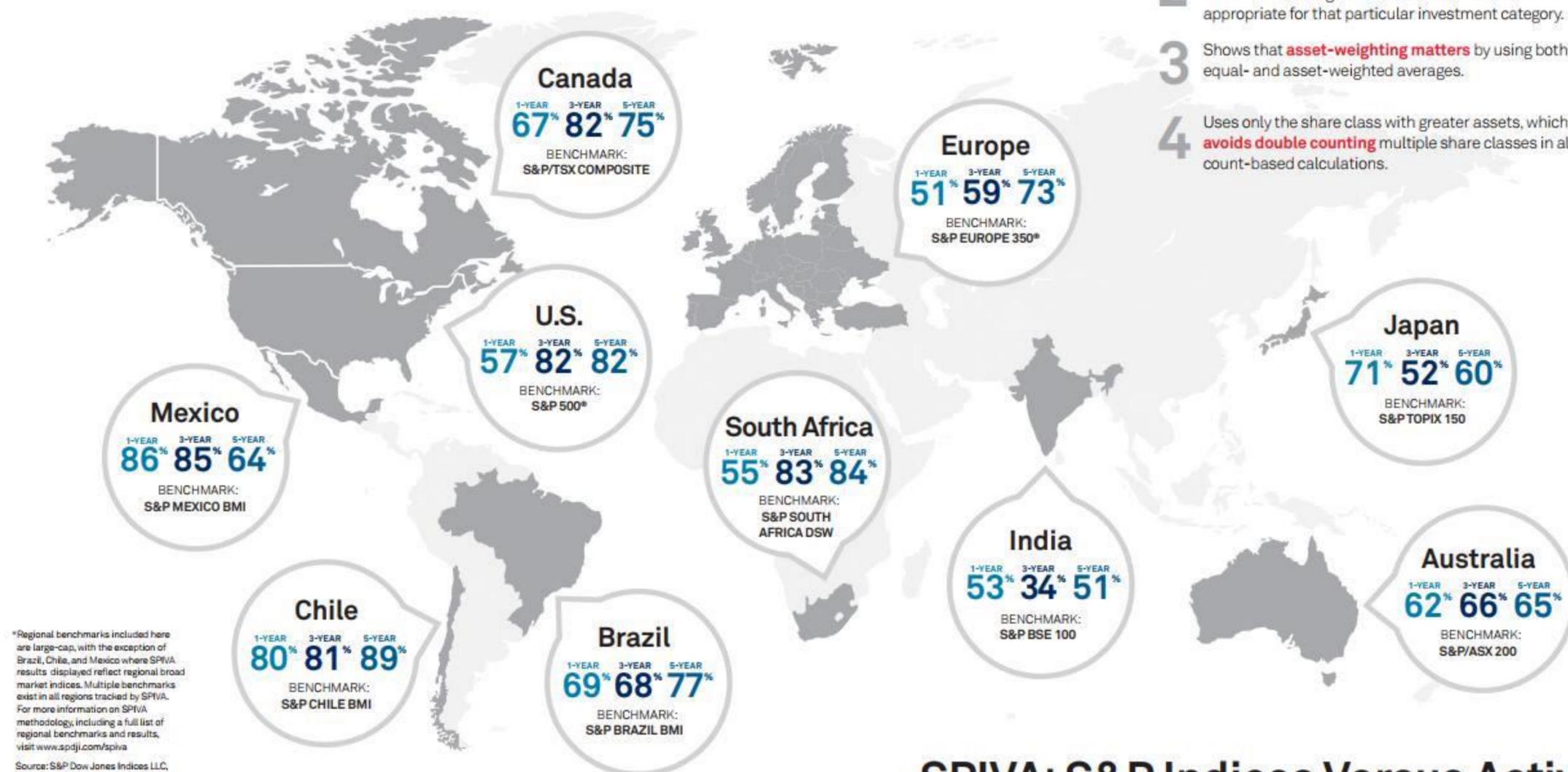
Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами

Владея бумагами более 3-х лет, можно освободить от уплаты НДФЛ доход от их продажи.

Стратегия «Купи и держи» наглядно:

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.

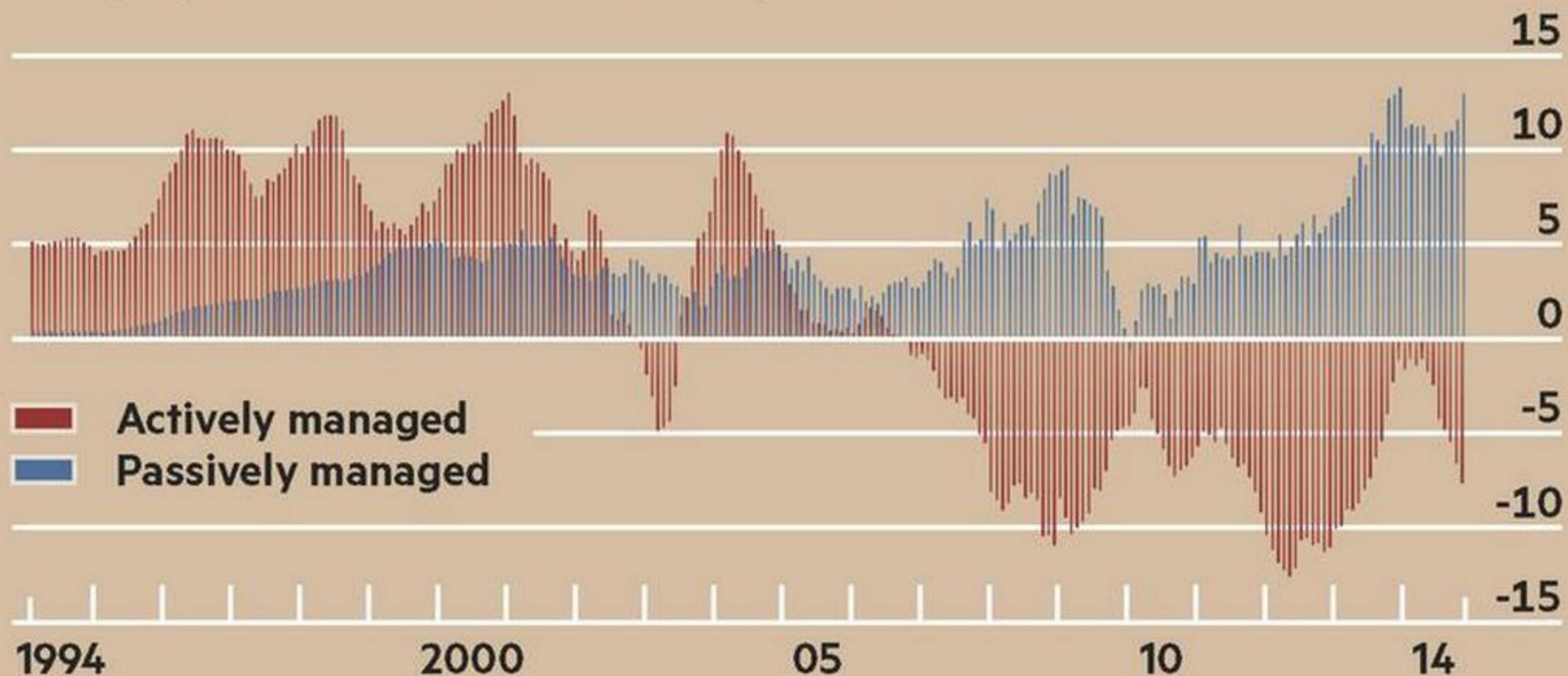
SPIVA: S&P Indices Versus Active

www.spdji.com/spiva

Приток средств инвесторов в пассивно управляемые фонды

Investors are deserting active funds

US equity fund flows (12-month average, \$m)



Source: Morningstar

Как купить и когда можно продать?

Ликвидность и обращение

3



Льготы для инвестора

Обращение ETF: положение о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг, утвержденное приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 23 октября 2007г. [№ 07-105/пз-н.](#)

Ликвидность: обязательное наличие маркет-мейкера для ETF фондов зафиксировано Приказом от 9 февраля 2010г. [№ 10-5/пз-н](#)

Подробнее: <https://www.moex.com/a246> (внизу страницы)



Как купить ETF?



- ✓ Для инвестора любой квалификации
- ✓ Стандартный брокерский счёт или индивидуальный инвестиционный счёт (ИИС)
- ✓ За рубли или за доллары*
- ✓ Режимы торгов: T+2 (рубли), T+0 (USD)
- ✓ Через торговую систему или подать заявку «с голоса»



Инвестиции под контролем

Регуляторы и надёжность ETF

4



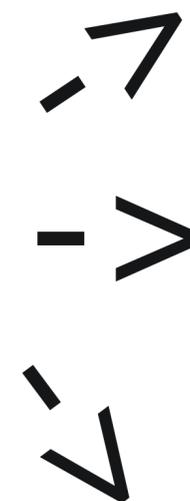
Ответственный контроль и хранение активов ETF-фондов: Bank of New York Mellon в качестве кастодиана (депозитария) отвечает всем своим имуществом за сохранность активов Фонда.
Все активы фонда находятся на сегрегированных счетах.



Учёт прав за конкретным инвестором
происходит по цепочке из 3-х депозитариев:
Euroclear, НРД, депозитарий брокера

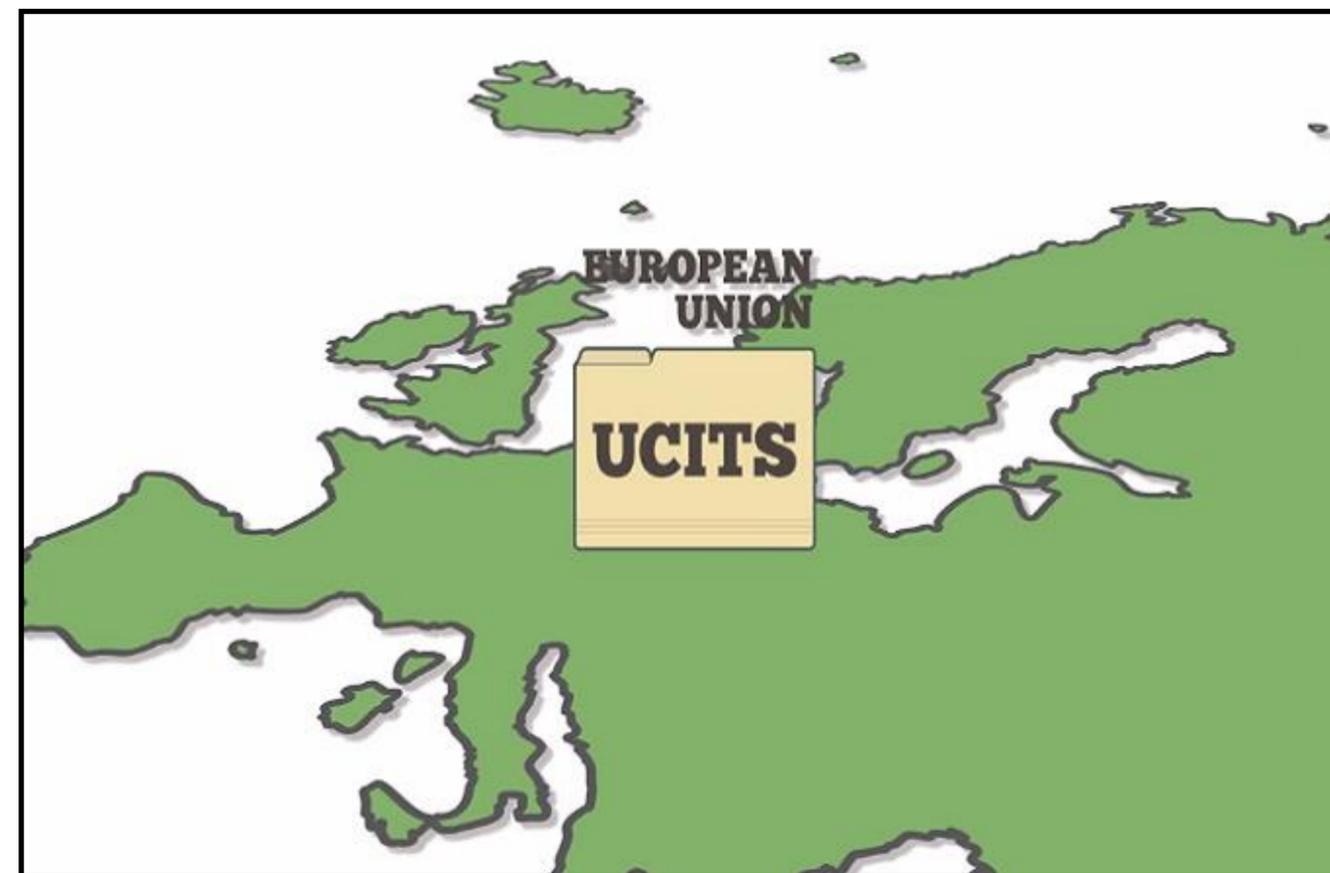


**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



Регулирование:

- Директива UCITS IV (EU)
- FCA – Financial Conduct Authority (UK)
- Центральный банк Ирландии
- Центральный банк России



Banc Ceannais na hÉireann
Central Bank of Ireland

Eurosystem



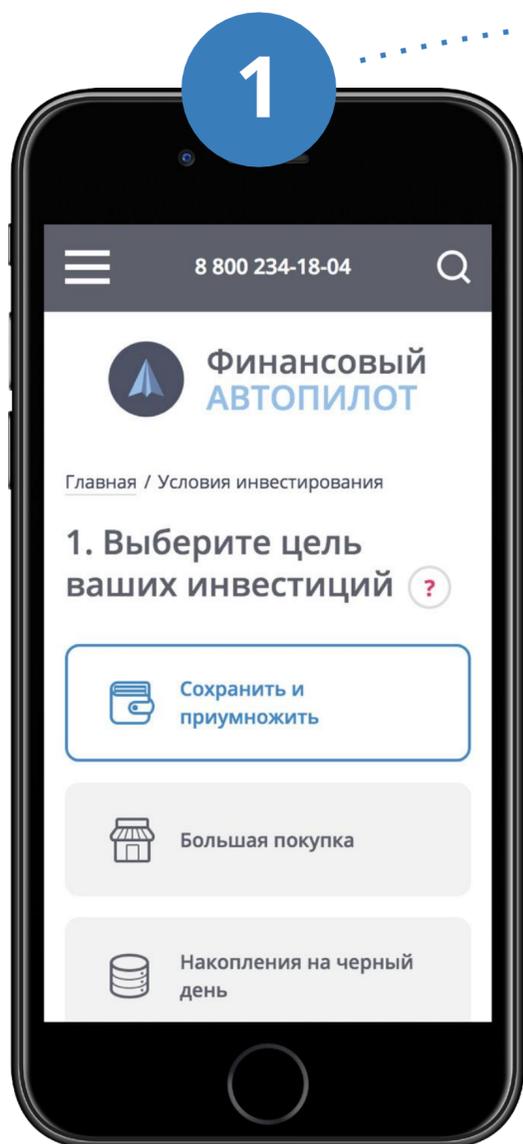
ETF на Московской Бирже

ETF денежного рынка (портфель краткосрочных казначейских облигаций США)		Валюта фонда	Год*, %	С нач. года, %
FXMM	FinEx UCITS ETF (Treasury bills)	₽	6,4	2,4
ETF на еврооблигации российских корпоративных эмитентов				
FXRB	FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF	₽	5,3	-0,7
FXRU	FinEx Tradable Russian Corporate Bonds UCITS ETF**	\$	0,5	-2,2
ETF на акции, входящие в состав индексов MSCI				
FXCN	FinEx MSCI China UCITS ETF**	\$	32,8	7,6
FXDE	FinEx MSCI Germany UCITS ETF	€	0,6	-1,0
FXIT	FinEx MSCI USA Information Technology UCITS ETF**	\$	33,1	14,4
FXJP	FinEx MSCI Japan UCITS ETF**	\$	12,3	1,2
FXAU	FinEx MSCI Australia UCITS ETF**	\$	10,6	-1,7
FXUS	FinEx MSCI USA UCITS ETF**	\$	15,6	4,7
FXUK	FinEx MSCI United Kingdom UCITS ETF	£	5,2	1,6
ETF на акции, входящие в состав индекса RTS				
FXRL	FinEx Russian RTS Equity UCITS ETF**	\$	14,6	-0,9
ETF на золото				
FXGD	FinEx Gold ETF**	\$	1,6	-0,1

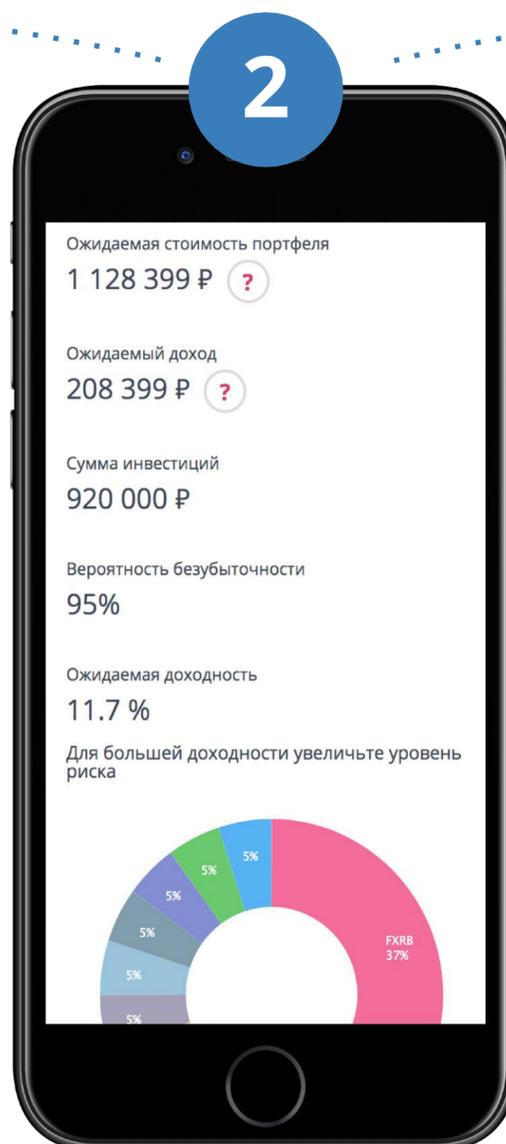
*Доходность указана в валюте фонда за 1 год (с 12.06.2017г по 12.06.2018г)

** можно купить за доллары в режиме ТО (в личном кабинете выбрать EQTD)

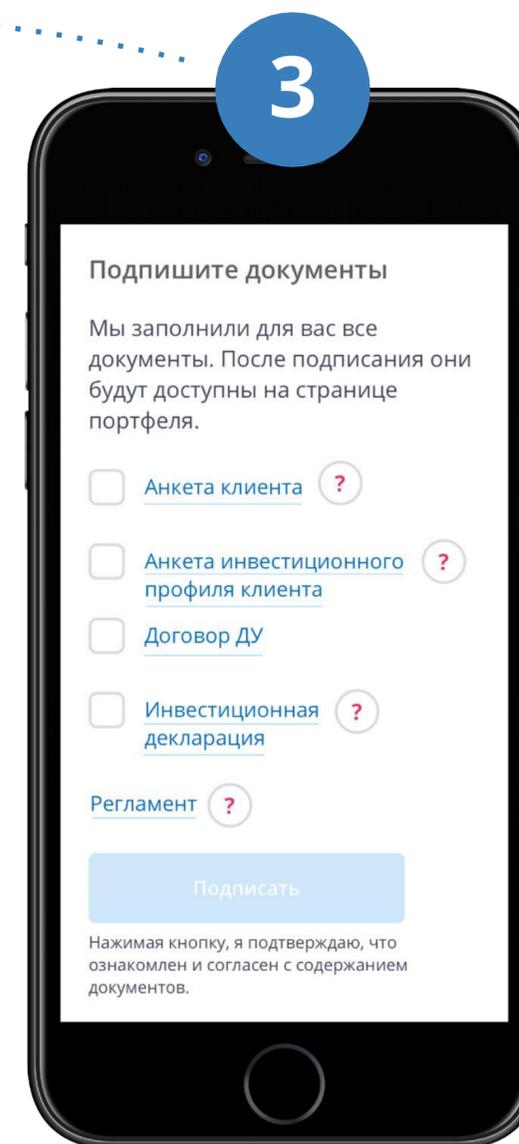
Простой путь к инвестированию



Инвестиционные цели
и риск-профиль

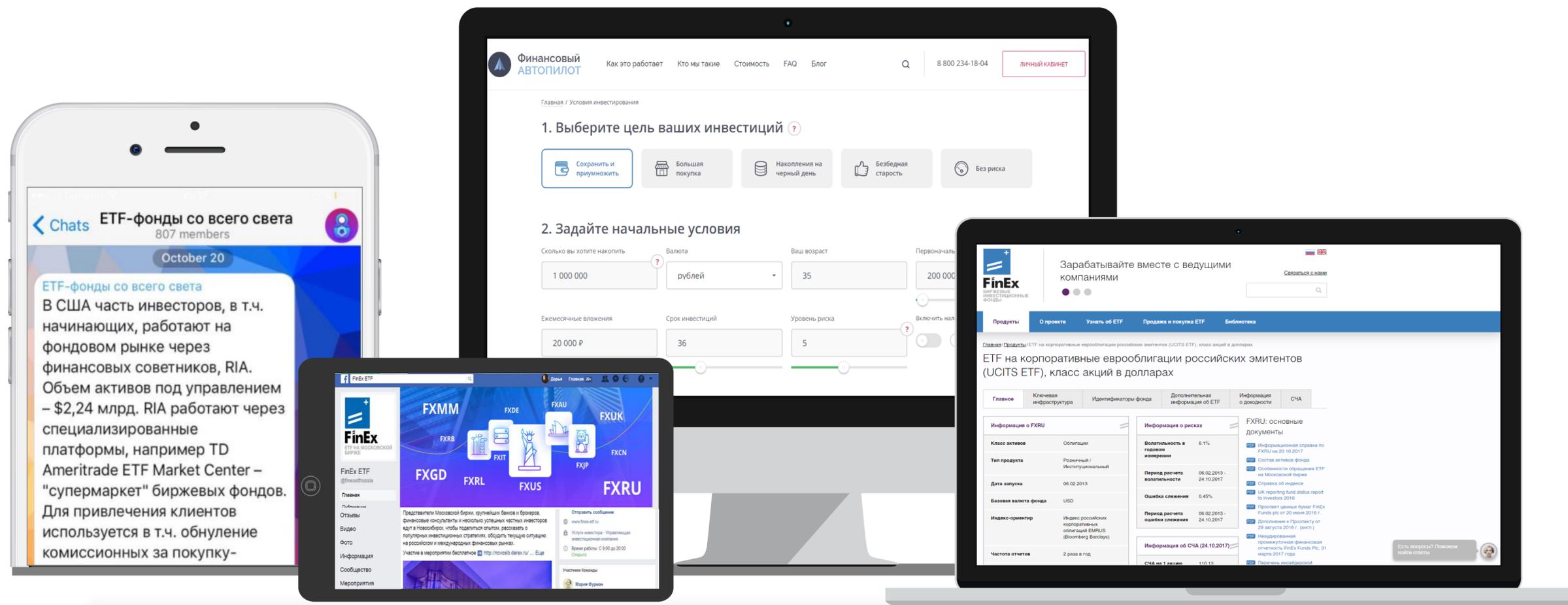


Персональный
портфель



Дистанционное
открытие счета
и заведение средств

5 СПОСОБОВ СВЯЗАТЬСЯ С КОМАНДОЙ FINEX ETF



1

**Telegram-канал
@ETFruussia**

- Новости ETF индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг

2

Facebook @finexEtfRussia

- 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 специалиста

Литература:

- Джон Богл «Руководство разумного инвестора. Надежный способ получения прибыли на фондовом рынке»
- Бертон Мэлкил «Десять главных правил для начинающего инвестора»
- Питер Бернстайн «Против богов. Укрощение риска»
- Роджер Гибсон «Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками»

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.