

# Использование ETF в торговых стратегиях



Современная форма коллективных инвестиций, пришедшая на смену взаимным фондам

- › Для формирования долгосрочных инвестиционных портфелей
- › Для широкого круга не квалифицированных инвесторов

Прозрачная корзина ценных бумаг с прогнозируемой ценой, торгуемая как одна акция

- › Для использования в стратегиях активного трейдинга
- › Для профессиональных трейдеров и портфельных менеджеров

# Доступ к незнакомым рынкам

ETF для активного трейдинга

# За морем телушка – полушка, да рубль перевоз



## Инвестиционная идея

Заработать на росте рынка США (Китая, Европы, Германии, Японии, России... - выберите нужное)

## Риски

- › Рыночный риск из-за отсутствия экспертизы на незнакомом рынке
- › Операционный и контрагентский риски из-за сложности доступа на новый рынок
- › Финансовый риск из-за более высокой стоимости издержек

## Почему надо использовать ETF

- › Получаете готовый портфель, наиболее точно отражающий рынок и дающий его доходность
- › Не требует никакой экспертизы и контроля – поддерживается в строгом соответствии с индексом
- › Затраты фонда ниже чем себестоимость операций по формированию из отдельных бумаг
- › Все операции производятся на Московской бирже через привычного брокера
- › Налоговые вычеты как по российским акциям
- › Не требуется быть квалифицированным инвестором
- › Низкая сумма входа

# FXUS – акции американских компаний

Вложение в крупнейшие американские компании: портфель включает более 600 бумаг (Apple, Google, ExxonMobil, Johnson&Johnson, Procter&Gamble, General Electric). Основной инструмент для международной диверсификации инвестиций.

## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

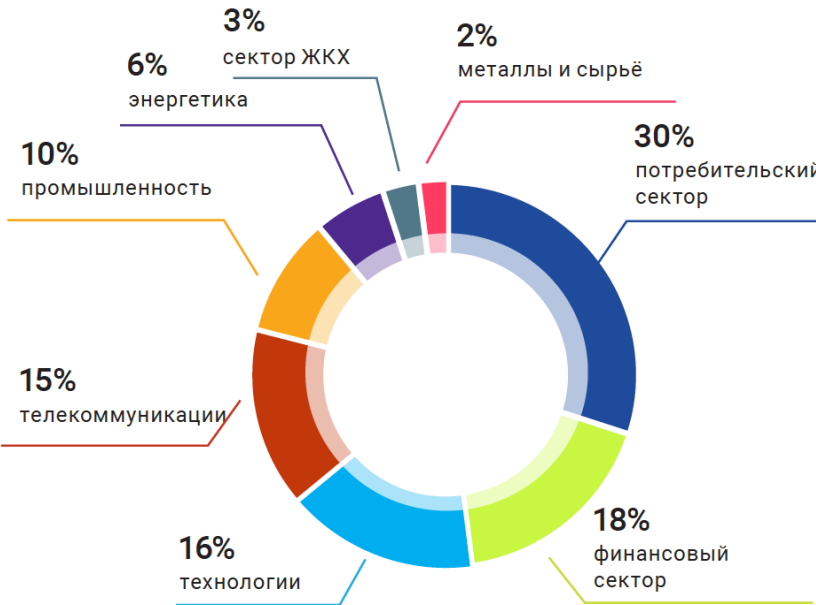
| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | -1,9%  | 24,8% | 37,4%  | 9,2%          | 238,8%          |
| USD    | 0,8%   | 11,7% | 44,5%  | 17,0%         | 67,5%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив             | Доля в портфеле, % |
|-------------------|--------------------|
| MICROSOFT CORP    | 3,32%              |
| APPLE             | 3,19%              |
| AMAZON.COM        | 2,92%              |
| FACEBOOK A        | 1,53%              |
| JOHNSON & JOHNSON | 1,49%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                                 |
|--------------------------------|---------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 3 331 Р или 51,3 \$             |
| Валюта фонда:                  | доллары                         |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары                 |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                 |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net USA USD Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 620                             |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                            |



\* на 08.04.2019

# FXCN – акции китайских компаний

Вложение в крупнейшие китайские компании: портфель включает более 300 бумаг (Alibaba, Tencent, Baidu и др.). ВВП Китая занимает второе место в мировых рейтингах после ВВП США.



## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

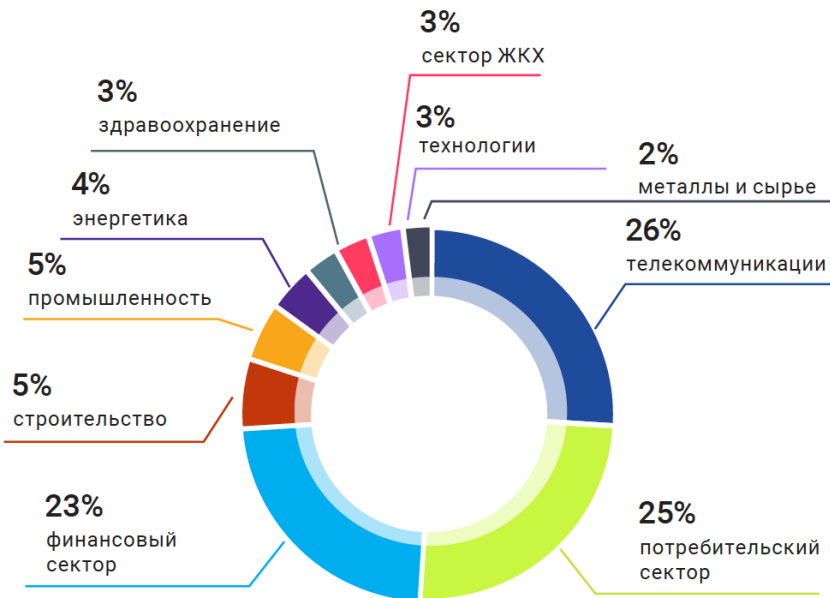
| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 13,6%  | 9,8%  | 52,1%  | 14,4%         | 202,6%          |
| USD    | 16,8%  | -1,8% | 59,9%  | 22,6%         | 61,7%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                    | Доля в портфеле, % |
|--------------------------|--------------------|
| TENCENT HOLDINGS LI (CN) | 14,99%             |
| ALIBABA GROUP HLDG ADR   | 13,48%             |
| CHINA CONSTRUCTION BK H  | 5,13%              |
| CHINA MOBILE             | 3,95%              |
| ICBC H                   | 3,19%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 2 796 Р или 42,9\$                |
| Валюта фонда:                  | доллары                           |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары                   |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                   |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net China USD Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 353                               |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                              |



\* на 08.04.2019

# FXDE – акции немецких компаний

Вложение в лидирующую экономику Европы. Фонд включает акции крупнейших немецких компаний: Siemens, SAP, Bayer, Daimler, Allianz, Adidas, BASF, Volkswagen, BMW.

## Динамика активов фонда



## Характеристики инструмента

|                                |                                                 |
|--------------------------------|-------------------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 2 042 Р                                         |
| Валюта фонда:                  | евро                                            |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и и евро<br>(только для квал. инвесторов) |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                                 |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net Germany Index                 |
| Количество бумаг внутри фонда: | 64                                              |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                                            |

\* на 08.04.2019

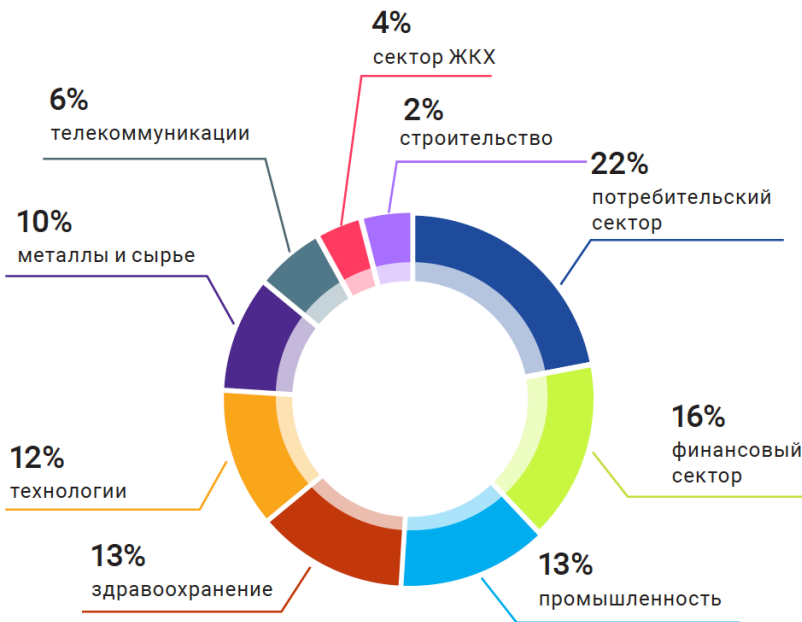


## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | -5,4%  | -1,2% | 13,0%  | 3,3%          | 105,7%          |
| EUR    | -0,8%  | -3,7% | 19,9%  | 12,4%         | 23,7%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив   | Доля в портфеле, % |
|---------|--------------------|
| SAP     | 8,96%              |
| ALLIANZ | 7,96%              |
| SIEMENS | 6,98%              |
| BAYER   | 6,13%              |
| BASF    | 5,87%              |



# FXUK – акции английских компаний

Вложение в акции крупнейших английских компаний в одном портфеле: BP, Shell, HSBC, Unilever, Vodafone, British American Tobacco. Финансовый центр Европы, крупные компании различных отраслей. Независимая от ЕС экономика после Brexit.

## Динамика активов фонда



## Характеристики инструмента

|                                |                                                       |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 2 042 Р                                               |
| Валюта фонда:                  | фунты стерлинга                                       |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и фунты стерлингов (только для квал.инвесторов) |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                                       |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net United Kingdom GBP                  |
| Количество бумаг внутри фонда: | 96                                                    |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                                                  |

\* на 08.04.2019

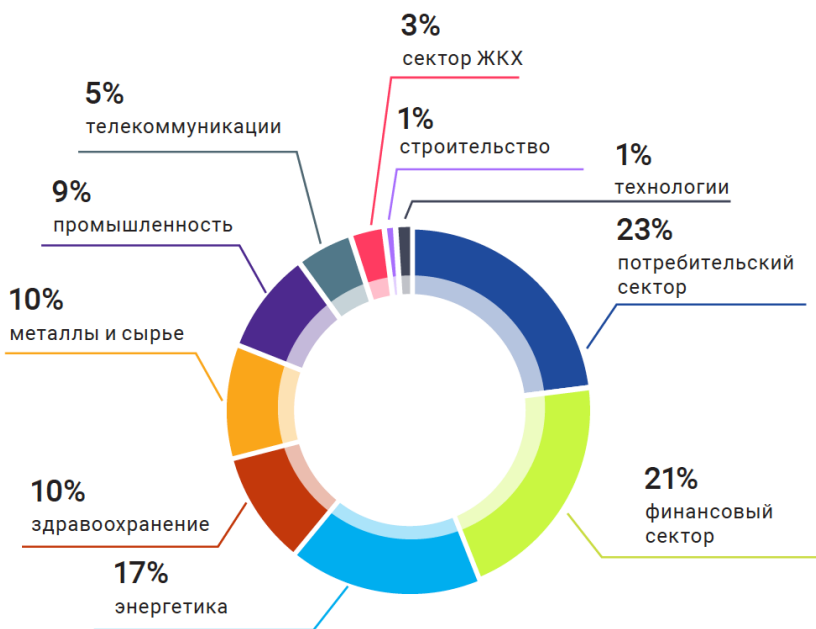


## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 1,4%   | 11,0% | 17,2%  | 7,0%          | 110,1%          |
| GBP    | 4,4%   | 7,1%  | 32,8%  | 11,6%         | 27,1%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив               | Доля в портфеле, % |
|---------------------|--------------------|
| HSBC HOLDINGS (GB)  | 7,16%              |
| ROYAL DUTCH SHELL A | 6,26%              |
| BP                  | 6,06%              |
| ROYAL DUTCH SHELL B | 5,12%              |
| GLAXOSMITHKLINE     | 4,40%              |



# FXAU – акции австралийских компаний

Инвестиции в ценные бумаги страны с сильным банковским и добывающим сектором. Экономика Австралии показывает завидную устойчивость к внешним шокам в нестабильные времена.



Динамика активов фонда



## Характеристики инструмента

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 1 909 Р или 29,4 \$                   |
| Валюта фонда:                  | доллары                               |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары                       |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                       |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net Australia USD Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 69                                    |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                                  |

\* на 08.04.2019



## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 1,9%   | 15,9% | 26,1%  | 4,4%          | 109,6%          |
| USD    | 4,8%   | 3,7%  | 32,6%  | 11,9%         | 3,1%            |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                    | Доля в портфеле, % |
|--------------------------|--------------------|
| COMMONWEALTH BANK OF AUS | 9,58%              |
| BHP BILLITON (AU)        | 8,28%              |
| WESTPAC BANKING          | 6,94%              |
| CSL                      | 6,32%              |
| ANZ BANKING GROUP        | 5,97%              |



# FXJP – акции японских компаний

Инвестиции в акции более 300 ведущих компаний из главных отраслей страны восходящего солнца: техника SONY, Canon, Hitachi; автомобили Toyota, Honda, Mitsubishi; а также в банковский и IT-сектора Японии.

## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | -9,6%  | 4,0%  | 19,8%  | 1,1%          | 144,6%          |
| USD    | -7,0%  | -6,9% | 25,9%  | 8,3%          | 20,3%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                  | Доля в портфеле, % |
|------------------------|--------------------|
| TOYOTA MOTOR CORP      | 4,20%              |
| SOFTBANK GROUP CORP    | 2,31%              |
| MITSUBISHI UFJ FIN GRP | 1,89%              |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL  | 1,84%              |
| SONY CORP              | 1,78%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                               |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 2 302 Р или 35,8 \$           |
| Валюта фонда:                  | доллары                       |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары               |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются               |
| Индекс:                        | MSCI Daily TR Net Japan Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 321                           |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                          |



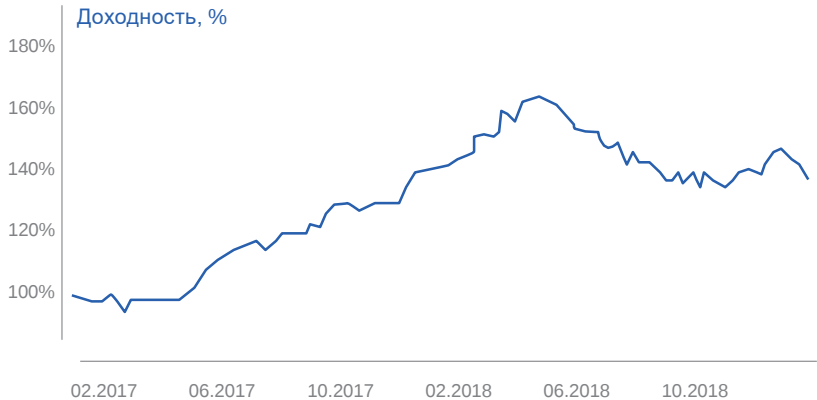
\* на 08.04.2019

# FHKZ – акции казахских компаний

Инвестиции в акции ведущих компаний Казахстана. Вложения в экономику с мощным сырьевым сектором, стабильной макроэкономической ситуацией и политическим ландшафтом.



## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 5,0%   | -2,1% | 145,2% | -2,0%         | 5,2%            |
| KZT    | 10,3%  | 4,3%  | 187,5% | 5,0%          | 10,1%           |

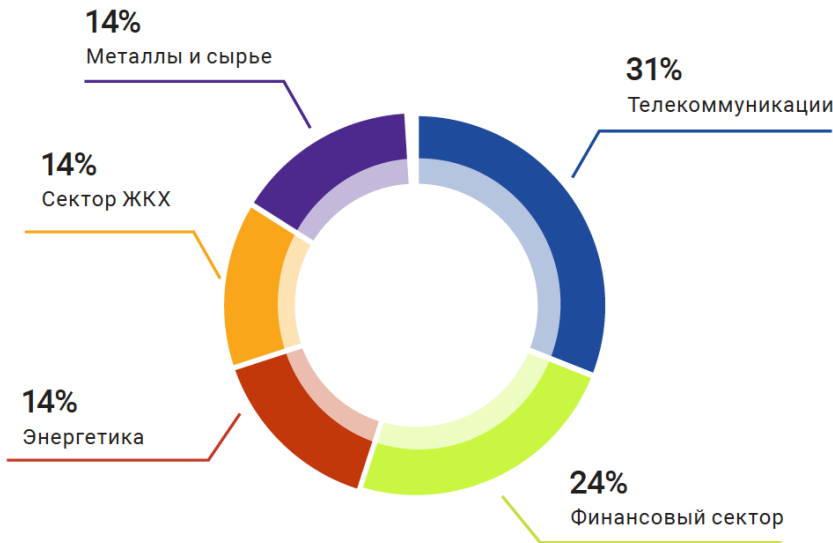
## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                             | Доля в портфеле, % |
|-----------------------------------|--------------------|
| KAZAKHTELECOM KZT1000             | 16,41%             |
| KAZ MINERALS PLC GBP0.2           | 15,88%             |
| HALYK SAVINGS BANK- KAZAKHSTN NPV | 15,11%             |
| KCELL JSC NPV                     | 14,68%             |
| KAZTRANSOIL JSC NPV               | 14,39%             |

## Характеристики инструмента

|                                |                                              |
|--------------------------------|----------------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 188 Р или 1098,2Т                            |
| Валюта фонда:                  | тенге                                        |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и тенге                                |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                              |
| Индекс:                        | Kazakhstan Stock Exchange Index (KASE Index) |
| Количество бумаг внутри фонда: | 7                                            |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 1,39%                                        |

\* на 08.04.2019, до момента запуска фонда (16.10.2018) используется значение индекса



# Снижение рисков

ETF для активного трейдинга

# И на старуху бывает проруха



## Инвестиционная идея

Рост отдельного сектора / отрасли / экономики

## Риски

- › При покупке отдельных акций возникают специфические риски этих компаний  
Например Facebook, Сбербанк, Газпром, ... - список может быть сколь угодно продолжен

## Почему надо использовать ETF

- › Риски отдельных компаний минимизируются за счет широкой диверсификации
- › Наилучшее распределение среди инструментов благодаря следованию авторитетным индексам
- › Эффективно, особенно с учетом ребалансировки
- › Приобретение одной сделкой
- › Требования к капиталу не выше, чем при покупке отдельной акции

# FXRL – акции российских компаний

Вложения в акции крупнейших российских компаний «в одном флаконе». Вы не зависите от удач или проблем отдельных компаний. Веса акций пропорциональны капитализации компаний — чем компания больше, тем больше у нее вес в структуре инструмента. Основная идея — ставка на продолжение роста российского фондового рынка.



## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

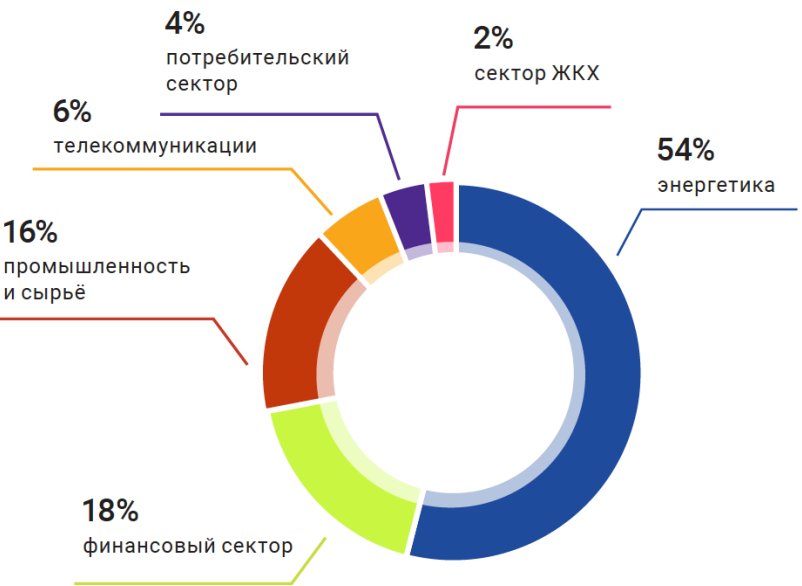
| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 5,0%   | 17,4% | 54,2%  | 8,6%          | 59,5%           |
| USD    | 8,0%   | 5,0%  | 62,1%  | 16,4%         | 87,5%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                        | Доля в портфеле, % |
|------------------------------|--------------------|
| LUKOIL OAO RUB0.025          | 15,40%             |
| SBERBANK RUB3                | 14,63%             |
| GAZPROM PJSC RUB5            | 12,95%             |
| NOVATEK PJSC RUB0.1          | 5,97%              |
| MMC NORILSK NICKEL OJSC RUB1 | 5,91%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 2 441 Р или 37,5 \$ |
| Валюта фонда:                  | доллары             |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары     |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются     |
| Индекс:                        | RTS Total Return    |
| Количество бумаг внутри фонда: | 39                  |
| Дюрация:                       | 3,2                 |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                |

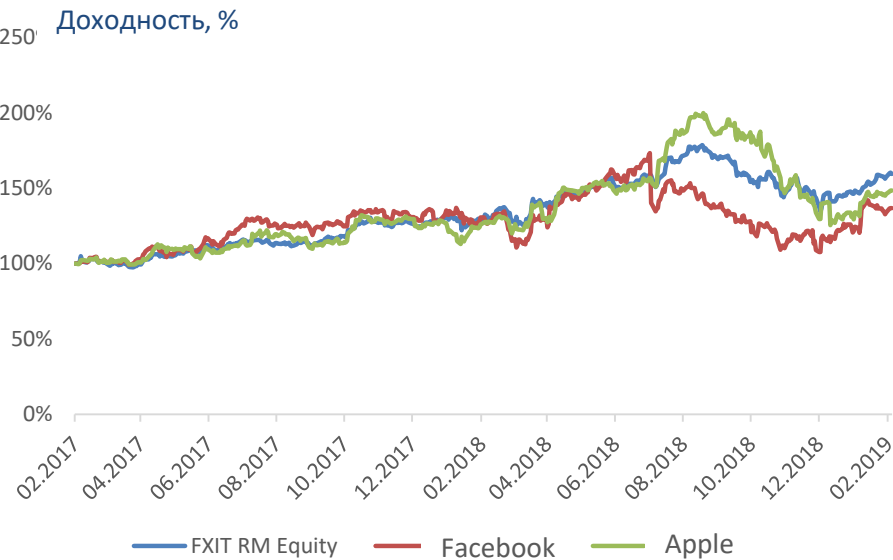


\* на 08.04.2019 до момента запуска фонда (02.03.2017) используется значение индекса

# FXIT – акции компаний IT-сектора США

Вложение в отдельный сектор США – информационные технологии. Портфель включает такие компании, как: Apple, Google, Microsoft, Intel, Visa, IBM, Cisco, Oracle (более 90 компаний).

Динамика активов фонда и акций отдельных компаний



## Характеристики инструмента

|                                |                                                    |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 4 855 Р или 74,9 \$                                |
| Валюта фонда:                  | доллары                                            |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары                                    |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                                    |
| Индекс:                        | MSCI Daily USA Information Technology Net TR Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 91                                                 |
| Общий уровень комиссии (TER):  | 0,9%                                               |

\* на 08.04.2019



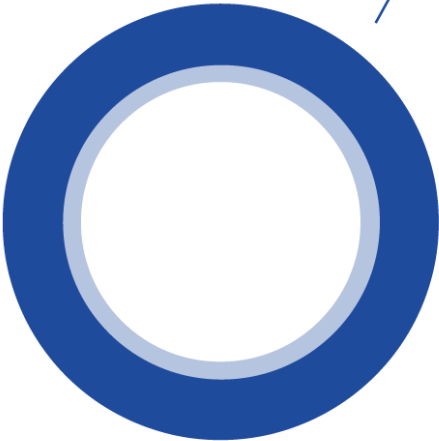
## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 1,9%   | 34,3% | 76,0%  | 16,2%         | 394,4%          |
| USD    | 4,8%   | 20,1% | 85,0%  | 24,5%         | 144,4%          |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив          | Доля в портфеле, % |
|----------------|--------------------|
| APPLE          | 16,13%             |
| MICROSOFT CORP | 15,33%             |
| VISA A         | 5,01%              |
| INTEL CORP     | 4,63%              |
| CISCO SYSTEMS  | 4,56%              |

100%  
IT-компании





**FinEx**

ETF НА МОСКОВСКОЙ  
БИРЖЕ

3

# Инвестиции с ограниченными суммами

ETF для активного трейдинга

ETF для пассивного инвестирования

# Мал золотник, да дорог



## Инвестиционная идея

Приобретение еврооблигаций крупнейших российских корпораций (доступные средства до 1 млн рублей)

## Риски

- › Отсутствие рыночного предложения на малую сумму (большой спред)
- › Невозможна диверсификация между инструментами разных эмитентов
- › Низкая ликвидность при продаже
- › Невозможность использовать ИИС

## Почему надо использовать ETF

- › Низкая сумма входа
- › Низкие комиссии, узкие спреды и ликвидность биржевого рынка
- › Диверсифицированный портфель по методологии Bloomberg Barclays
- › Возможность использования налоговых вычетов, включая доход от переоценки

# FXRU – еврооблигации российских компаний (USD)



Вложение в портфель еврооблигаций крупнейших российских компаний, таких как: ВТБ, Сбербанк, Газпром, РЖД, Лукойл и др. Консервативный инструмент, альтернатива валютному депозиту. Рублевая цена зависит от курса доллара и защищает активы от девальвации рубля.

## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 1,7%   | 14,8% | 9,3%   | -3,9%         | 136,8%          |
| USD    | 4,6%   | 2,7%  | 14,9%  | 3,1%          | 20,0%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                 | Доля в портфеле, % |
|-----------------------|--------------------|
| GAZPRU 6.51 03/07/22  | 5,57%              |
| SBERRU 5 1/8 10/29/22 | 4,96%              |
| ROSNRM 4.199 03/06/22 | 4,86%              |
| GAZPRU 3 1/8 11/17/23 | 4,72%              |
| VEBBNK 6.902 07/09/20 | 4,61%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                               |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 738 Р или 11,4\$              |
| Валюта фонда:                  | доллары                       |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли и доллары               |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются               |
| Индекс:                        | EMRUS<br>(Bloomberg Barclays) |
| Количество бумаг внутри фонда: | 27                            |
| Дюрация:                       | 2,81                          |
| Общий уровень расходов (TER):  | 0,95%                         |



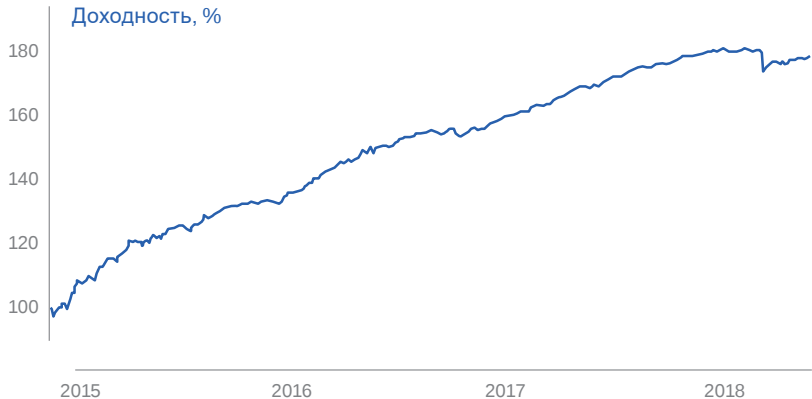
\* на 08.04.2019

# FXRB – еврооблигации российских компаний (RUB)

Вложение в портфель еврооблигаций крупнейших российских компаний, таких как: ВТБ, Сбербанк, Газпром, РЖД, Лукойл и др. Консервативный инструмент с доходом в рублях, альтернатива рублевому депозиту, не зависит от курса доллара.



## Динамика активов фонда



## Доходность фонда\*

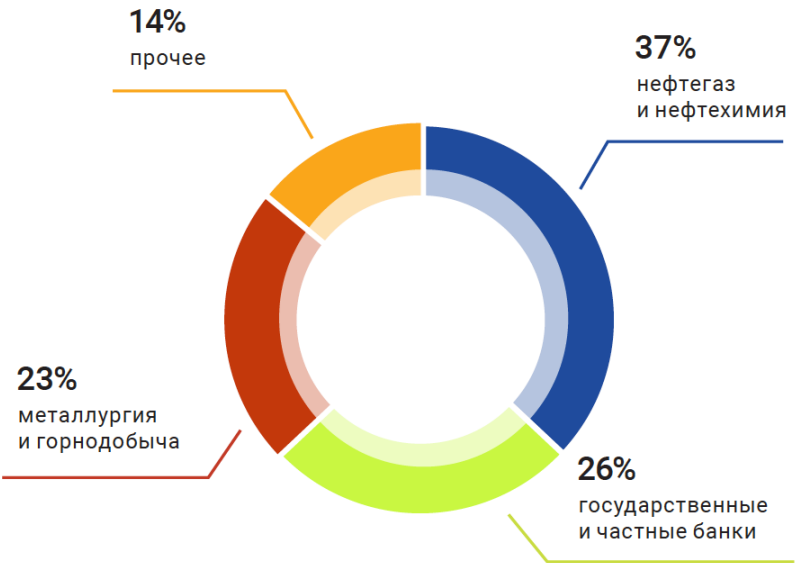
| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 6,7%   | 6,3%  | 35,5%  | 4,3%          | 79,0%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив                 | Доля в портфеле, % |
|-----------------------|--------------------|
| GAZPRU 6.51 03/07/22  | 5,57%              |
| SBERRU 5 1/8 10/29/22 | 4,96%              |
| ROSNRM 4.199 03/06/22 | 4,86%              |
| GAZPRU 3 1/8 11/17/23 | 4,72%              |
| VEBBNK 6.902 07/09/20 | 4,61%              |

## Характеристики инструмента

|                                |                               |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 1 526 Р или 23,55 \$          |
| Валюта фонда:                  | рубли                         |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли                         |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются               |
| Индекс:                        | EMRUS<br>(Bloomberg Barclays) |
| Количество бумаг внутри фонда: | 27                            |
| Дюрация:                       | 2,81                          |
| Общий уровень расходов (TER):  | 0,95%                         |



\* на 08.04.2019

# FXRU и FXRB: особенности инструментов



## FXRU(USD)

- Подходит для инвесторов, желающих диверсифицировать валюту вложений
- Как и другие валютные активы защищает от девальвации рубля
- Возможно купить как за доллары, так и за рубли

## FXRB (RUB)

- Подходит для инвесторов, не желающих принимать на себя риск валютных колебаний
- Механизм валютного хеджирования
- Предоставляет инвестору рублёвую доходность за счёт валютного хеджирования

|                          | FXRU          | FXRB       |
|--------------------------|---------------|------------|
| Цена 1 акции             | 736 руб.      | 1 540 руб. |
| Доходность за год (руб)  | 14,8%         | 6,3%       |
| Доходность за год (долл) | 2,7%          | -          |
| Валюта торгов            | Рубль, доллар | Рубль      |
| Реинвестирование         | есть          | есть       |
| Налоговые льготы         | есть          | есть       |

Цена указана на 18.04.2019

Период расчёта за год по данным ПО Bloomberg:

Доходность указана в рублях в процентах годовых с 07.04.2018 по 09.04.2019



**FinEx**

ETF НА МОСКОВСКОЙ  
БИРЖЕ

4

# Размещение временно свободных средств

ETF для активного трейдинга

# Копейка рубль бережет



## Задача

- › Получение рыночного дохода на срочные остатки денежных средств
- › «Подушка» ликвидности
- › Безрисковая часть структурированного продукта
- › Временно свободные оборотные средства

## Риски и ограничения

- › Отсутствие доступа к РЕПО с ЦК и межбанковскому рынку
- › Рыночный риск при покупке облигаций – возможная просадка цены (в том числе по ОФЗ)

## Почему надо использовать ETF

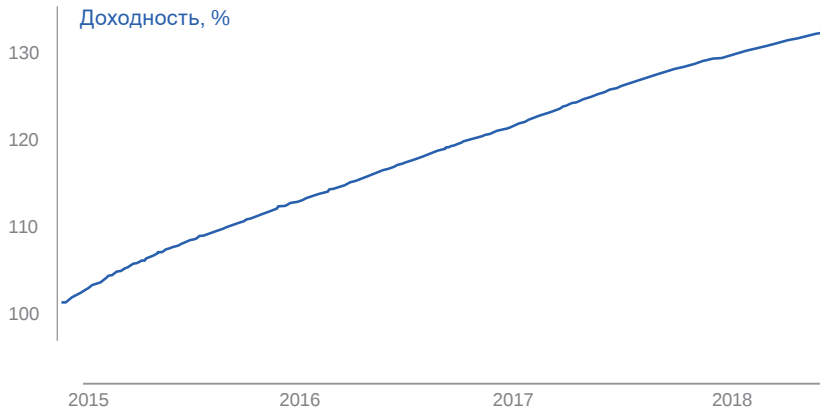
- › Покупка акций фонда денежного рынка дает доходность, сопоставимую со ставками межбанковского рынка
- › Просадки цены отсутствуют в силу конструкции фонда
- › Наивысшая надёжность - UCITS фонд с T-Bills
- › Минимальный срок для размещения зависит от комиссии брокера!

# FXMM – казначейские облигации США (РУБ)

Вложения в краткосрочные гособлигации США со сроком до погашения 1–3 месяца (T-Bills), самые надежные ценные бумаги в мире (рейтинг AAA). Благодаря встроенному хеджированию, ETF не допускает просадок и у инвесторов есть возможность выйти в любой момент

Дополнительная рублевая доходность в виде форвардной премии (при операции хеджирования) возникает из-за существенного превышения рублёвой ставки над долларовой. времени без потери накопленной доходности.

## Динамика активов фонда



## Характеристики инструмента

|                                |                                                      |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:             | 1 509 Р                                              |
| Валюта фонда:                  | рубли                                                |
| Валюта покупки / продажи:      | рубли                                                |
| Дивиденды/купоны:              | реинвестируются                                      |
| Индекс:                        | Solactive 1-3 month<br>US T-Bill RUB<br>hedged Index |
| Количество бумаг внутри фонда: | 11                                                   |
| Дюрация:                       | 0,1479                                               |
| Общий уровень расходов (TER):  | 0,49%                                                |



## Доходность фонда\*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | 3,3%   | 6,0%  | 23,8%  | 1,7%          | 50,6%           |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля\*

| Актив      | Доля в портфеле, % |
|------------|--------------------|
| В 03/07/19 | 13,20%             |
| В 03/21/19 | 11,33%             |
| В 03/07/19 | 11,09%             |
| В 03/14/19 | 10,98%             |
| В 04/04/19 | 10,94%             |



\* на 08.04.2019

# FXTB – казначейские облигации США (USD)

Первый европейский низкорисковый долларовый фонд, инвестирующий в портфель краткосрочных казначейских облигаций (векселей) США (Treasury Bills). Гособлигации США относятся к категории максимально надежных: кредитный рейтинг AAA от ведущих мировых рейтинговых агентств. Максимально близкий аналог размещения средств в долларах на сберегательном счете, но без специфических банковских рисков.



| Характеристики инструмента    |                                  |
|-------------------------------|----------------------------------|
| Цена 1 акции ETF*:            | 10 \$ / 647,1 Р                  |
| Валюта фонда:                 | доллар                           |
| Валюта покупки / продажи:     | рубли и доллар                   |
| Дивиденды/купоны:             | реинвестируются                  |
| Индекс:                       | Solactive 1-3 month<br>US T-Bill |
| Дюрация:                      | 0,1641                           |
| Общий уровень расходов (TER): | 0,2%                             |

\* на 08.04.2019 до момента запуска фонда (10.04.2019) используется значение индекса



## Доходность фонда \*

| Валюта | 6 мес. | 1 год | 3 года | с начала года | с начала работы |
|--------|--------|-------|--------|---------------|-----------------|
| RUB    | -1,5%  | 2,1%  | 20,7%  | -6,1%         | -               |
| USD    | 1,2%   | 2,1%  | 3,7%   | 0,7%          | -               |

## Топ-5 ценных бумаг в составе портфеля

на 08.04.2019

| Актив                  | Доля в портфеле, % |
|------------------------|--------------------|
| US TSY BIL 0% 23/05/19 | 14%                |
| US TSY BIL 0% 20/06/19 | 12%                |
| US TSY BIL 0% 09/05/19 | 10%                |
| US TSY BIL 0% 16/05/19 | 9%                 |
| US TSY BIL 0% 30/05/19 | 9%                 |



# Формирование долгосрочного инвестиционного портфеля

ETF для пассивного инвестирования

## Инвестиционная идея

Формирование инвестиционного портфеля с оптимальным для инвестора уровнем риска

## Почему надо использовать ETF

- › ETF – это «кубики», внутри которых сбалансированы различные инструменты с разных рынков и в разных валютах
- › Использование ETF позволяет диверсифицировать свои инвестиции при ограниченной сумме и с минимальными затратами
- › Каждый ETF является существенно менее рискованным инструментом, чем отдельные акции, его составляющие
- › Меняя соотношение ETF акций и облигаций, валютных и рублевых, можно легко составить долгосрочный инвестиционный портфель для любого инвестора

# Линейка FinEx ETF в России



Акции США

**FXUS**

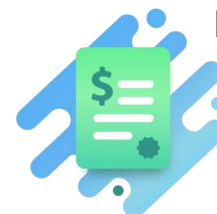
**+24,1%**



Акции Австралии

**FXAU**

**+16,2%**



Еврооблигации – ДОЛЛАР

**FXRU**

**+14,8%**



Акции Японии

**FXJP**

**+4,4 %**



Акции IT-сектора США

**FXIT**

**+33,7%**



Акции России

**FXRL**

**+18,2%**



Акции Великобритании

**FXUK**

**+10,5%**



Золото

**FXGD**

**+9,1%**



Акции Казахстана

**FXKZ**

**+6,0%\***



Акции Китая

**FXCN**

**+10,3%**



Денежный рынок – РУБЛЬ

**FXMM**

**+6,0%**



Денежный рынок – ДОЛЛАР

**FXTB**

**+5,15%\*\***



Акции Германии

**FXDE**

**-2,1%**



Еврооблигации – РУБЛЬ

**FXRB**

**+6,3%**

Раскрытие информации:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32962>

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33698>

Период расчёта по данным ПО Bloomberg:

Доходность указана в рублях в процентах годовых с 07.04.2018 по 09.04.2019

\* Доходность указана с момента запуска фонда (16.10.2018)

\*\* Доходность указана с использованием значений индекса

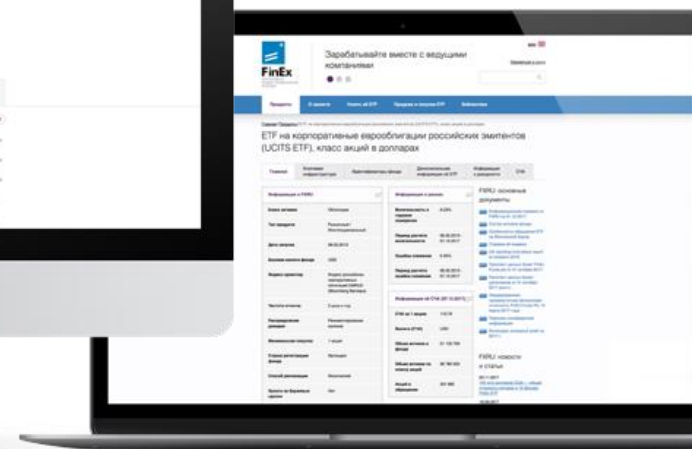
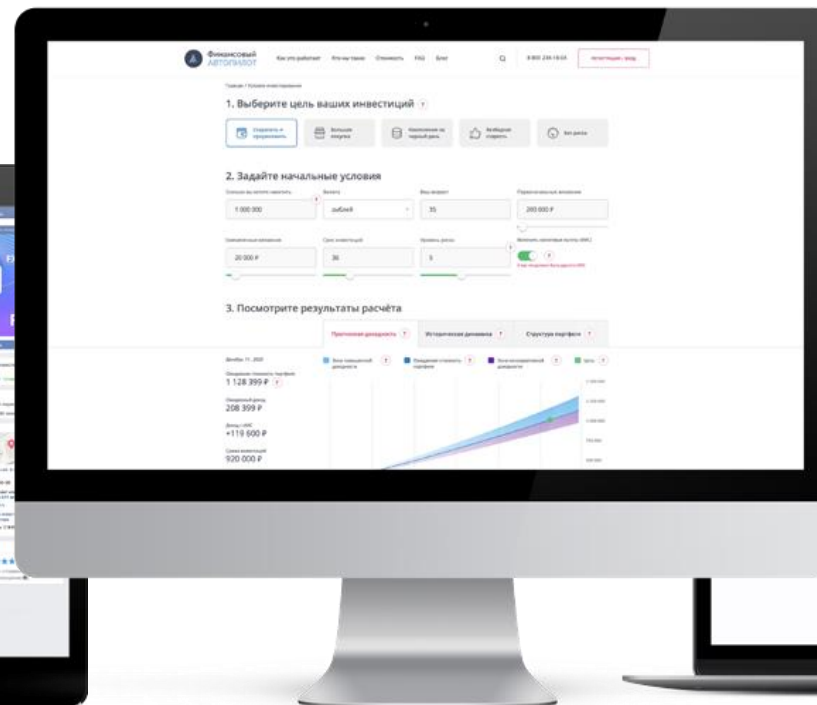
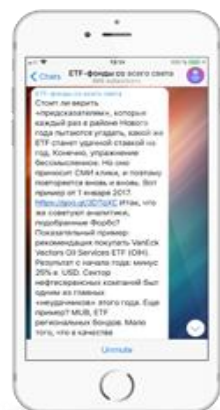
# Интересуетесь ETF?

Пройдите тест на знание ETF:

[finex-etf.ru/university](http://finex-etf.ru/university)



# Вопросы про ETF?



1

Telegram-канал  
**@ETFrussia**

- › Новости ETF индустрии
- › InvestTech
- › Робо-эдвайзинг

2

Facebook page  
**@finexetfrussia**

- › Анонсы вебинаров и мероприятий
- › Новости компании

3

Робо-советник  
**finance-autopilot.ru**

- › Достигайте финансовых целей с Финансовым автопилотом!

4

Сайты  
**finexetf.ru**  
**finex-etf.ru**

- › Информация по фондам
- › FAQ
- › On-line чат на сайте

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>