



FinEx

ETF НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

FinEx MSCI Germany UCITS ETF (FXDE)

Биржевой инвестиционный фонд
ФинЭкс MSCI акций Германии

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

Визитная карточка фонда

Тикер: **FXDE**

ISIN: IE00BD3QJN10

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

Обращение:
Московская биржа

FinEx MSCI
Germany
UCITS ETF

In-kind/Cash

Дедлайн для создания
новых акций:
14:30 (Dublin)

Цикл создания:
T+2 (cash), T+2 (in-kind)

TER: **0,90%**
ГОДОВЫХ

MSCI GERMANY

Управляющий:
FinEx Capital Management

Стратегия:
Физическая репликация
индекса

Ожидаемая доходность и риск FXDE

По расчетам Research Affiliates,
ожидаемая доходность MSCI
Germany на 10-летнем горизонте
может составить **+5,6%(USD)***

Ожидаемая волатильность 23%

*Подробнее о методологии расчета см. <https://www.researchaffiliates.com/AssetAllocation/Pages/Equities.aspx>

**Из линейки FinEx ETF

ЭКОСИСТЕМА ETF – УЧАСТНИКИ ПРОЦЕССА ВЫПУСКА, ПОГАШЕНИЯ И ОБРАЩЕНИЯ ПАЕВ ETF

5

Организация	Функция	Деятельность
FINEX FUNDS PLC	Эмитент	Зонтичная инвестиционная компания, выпускает и погашает ПАИ ETF
FINEX CAPITAL MANAGEMENT	Инвестиционный менеджер	Управление активами фонда
IRISH CENTRAL BANK и ESMA	Финансовые регуляторы	Выносит решение об одобрении проспекта эмиссии, осуществляет мониторинг деятельности фонда
BANK OF NEW YORK MELLON TRUST/ FUND SERVICES	☑ КАСТОДИАН ☑ АДМИНИСТРАТОР	☑ ОРГАНИЗУЕТ УЧЕТ И СЕГРЕГИРОВАННОЕ ХРАНЕНИЕ АКТИВОВ ФОНДА ☑ ОКАЗЫВАЕТ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ УСЛУГИ, ТАКИЕ КАК РАСЧЕТ СЧА И ПОДГОТОВКУ ОТЧЕТОВ
GOLDENBERG ОТКРИТИЕ	МАРКЕТ-МЕЙКЕРЫ	Поддерживают двусторонние котировки паев
GOLDENBERG, ОТКРИТИЕ SECURITIES LIMITED BARCLAYS PLC и др.	Авторизованные участники	Организуют первичный рынок обращения (выпуск/погашение) паев ETF, напрямую торгуют с эмитентом
MSCI	ИНДЕКС-ПРОВАЙДЕР	Лицензирует использование индекса MSCI
ISE, МОСКОВСКАЯ БИРЖА	БИРЖИ	Проведение организованных торгов акциями ETF
PWC	Аудитор	Ежегодный аудит фондов FINEX ETFs
KINETIC PARTNERS, A DIVISION OF DUFF & PHELPS	НЕЗАВИСИМЫЙ КОНТРОЛЕР	Осуществление независимого мониторинга в интересах совета директоров эмитента

С чем необходимо ознакомиться перед началом инвестирования?

6

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 MSCI GERMANY. Метод репликации индекса: покупка акций немецких компаний

Запрет финансового рычага для Фонда

Размер общей комиссии
(**Total expense ratio = 0,9% годовых**)

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

Зачем **ETF** на индекс Германии нужен профессиональному инвестору?

7



Зачем **ETF** на индекс Германии нужен частному инвестору?



- **ИНДЕКСНЫЙ:** ОСНОВАН НА ИНДЕКСЕ MSCI GERMANY
- **ФИЗИЧЕСКИЙ:** ФОНД ИНВЕСТИРУЕТ НЕПОСРЕДСТВЕННО В МАКСИМАЛЬНО ЛИКВИДНЫЕ АКЦИИ КРУПНЕЙШИХ ЭМИТЕНТОВ ГЕРМАНИИ
- **С НИЗКИМИ ИЗДЕРЖКАМИ:** ОБЩАЯ ГОДОВАЯ КОМИССИЯ ПО **FXDE** СОСТАВЛЯЕТ ВСЕГО **0,90%**
- **ПРОСТОЙ:** ТОРГУЕТСЯ В РУБЛЯХ КАК АКЦИЯ (ДОСТУПЕН ЧЕРЕЗ QUIK И ONLINEBROKER), ЛИКВИДНОСТЬ ОБЕСПЕЧИВАЕТ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ МАРКЕТ-МЕЙКЕР
- **ПРОЗРАЧНЫЙ:** МАКСИМАЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, В ТЕЧЕНИЕ ДНЯ ДОСТУПНА ИНДИКАТИВНАЯ СТОИМОСТЬ СЧА ФОНДА (iNAV: **INAVFXDE**)
- **ЛИКВИДНЫЙ:** ВЫСОКАЯ ЛИКВИДНОСТЬ ВНУТРИ ДНЯ (ОБЪЕМ ПРЕДЛОЖЕНИЯ/СПРОСА МАРКЕТ-МЕЙКЕРА *ОКОЛО 32 МЛН РУБЛЕЙ НА 10/10/16*)
- **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ:** ПОРТФЕЛЬ ИЗ 55 АКЦИЙ: BAYER, SIEMENS, SAP, ALLIANZ, DAIMLER, BASF, DEUTSCHE TELEKOM, MUNICH RE, BMW И ДРУГИЕ

- **Возможность эффективно инвестировать средства на немецком рынке независимо от размера инвестиций** (подходит всем категориям инвесторов) – вложив менее 2000 руб. (около 25 евро.) инвестор получает широкую диверсификацию вложений на рынке акций Германии;
- **Низкая стоимость (издержки) инвестиций** – совокупные затраты инвестора при инвестировании в акции FinEx MSCI Germany UCITS ETF заметно меньше аналогичных расходов, возникающих при использовании альтернативных инструментов (портфеля акций, ПИФов);
- **Отсутствие необходимости тратить время** – не требуется тратить время на самостоятельное отслеживание и поддержание корректной структуры индексной корзины;
- **Отсутствие риска операционных ошибок** – многоуровневая система мониторинга и полная автоматизация операций фонда позволяет эффективно и дешево достигать инвестиционных целей без риска совершения досадных ошибок;
- **Налоговая эффективность** – отсутствие необходимости уплачивать промежуточные налоги на полученные дивиденды и/или реализованную прибыль, возникшую в результате ребалансировки портфеля из акций (реализуется за счет того, что все операции происходят внутри фонда и не оказывают влияния на налоговую позицию инвестора).

ПОЧЕМУ FinEx MSCI Germany UCITS ETF ?

11

ЛУЧШИЙ ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ:

- ☑ **ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТОРОВ**, ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ В ВКЛЮЧЕНИИ АКЦИЙ ЗАРУБЕЖНЫХ КОМПАНИЙ В СВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ;
- ☑ **ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ**, НЕ РАСПОЛАГАЮЩИХ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ИЛИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО;
- ☑ **ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ РЫНОЧНЫХ ИГРОКОВ (АРБИТРАЖЕРОВ)**, СТРЕМЯЩИХСЯ ЗАРАБОТАТЬ НА СУЩЕСТВУЮЩИХ РЫНОЧНЫХ ИСКАЖЕНИЯХ.



1

ПРИЛОЖЕНИЕ

Высшее качество отслеживания индекса



В чем выгода покупки ETF в сравнении с прямой покупкой финансовых инструментов (акций, облигаций)?

- Основные преимущества вытекают из индексной природы фонда – это автоматическая диверсификация, жесткое следование правилам, эффект масштаба, ведь чтобы купить все акции, к примеру, индекса MSCI GERMANY с рекомендуемыми весами, необходимо заключить более 55 сделок, что с учетом комиссий обойдется в копеечку.
- В случае индексного фонда получить те же вложения можно в рамках одной сделки на покупку акций FinEx MSCI GERMANY UCITS ETF через любого российского брокера, точно так же легко и продать ETF.

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.



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.