



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

**Инвестиции в долларах  
с минимальным риском**

17.11.2020

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 > Иностраный 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, долларах США или евро).



**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

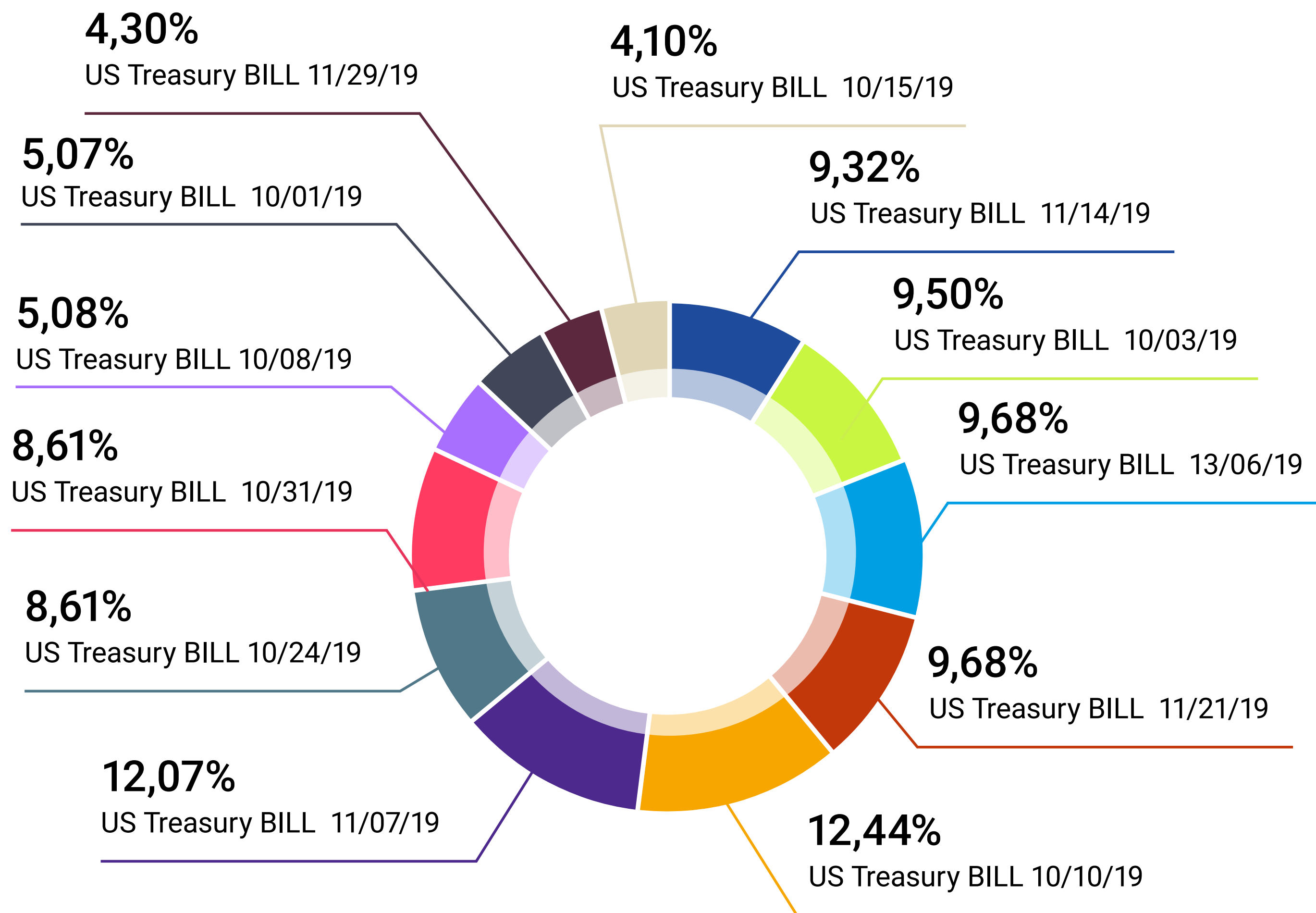
\*Общий уровень расходов, суммарная комиссия  
\*\*Ожидается введение режима торгов T+2 в долларах США

## Solactive 1–3 month US T-Bill Index

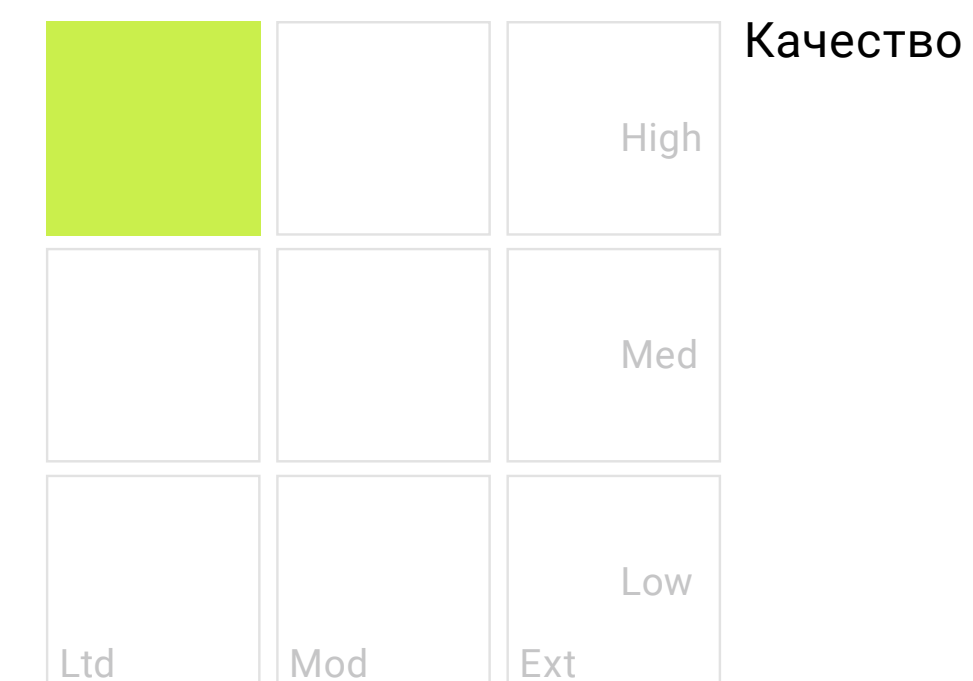


Подробнее: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA4TB3>

# FXTB – состав портфеля



## Инвестиционный стиль



Чувствительность к изменению процентной ставки

## Распределение по классам активов



По данным на 29 сентября 2019

**FXTB** – высшая надежность

**US T-Bills имеют высший рейтинг AAA**

(Исключительно высокая степень надежности)

**от ведущих агентств**

**S&P Global**  
Ratings

**Fitch**Ratings

**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.

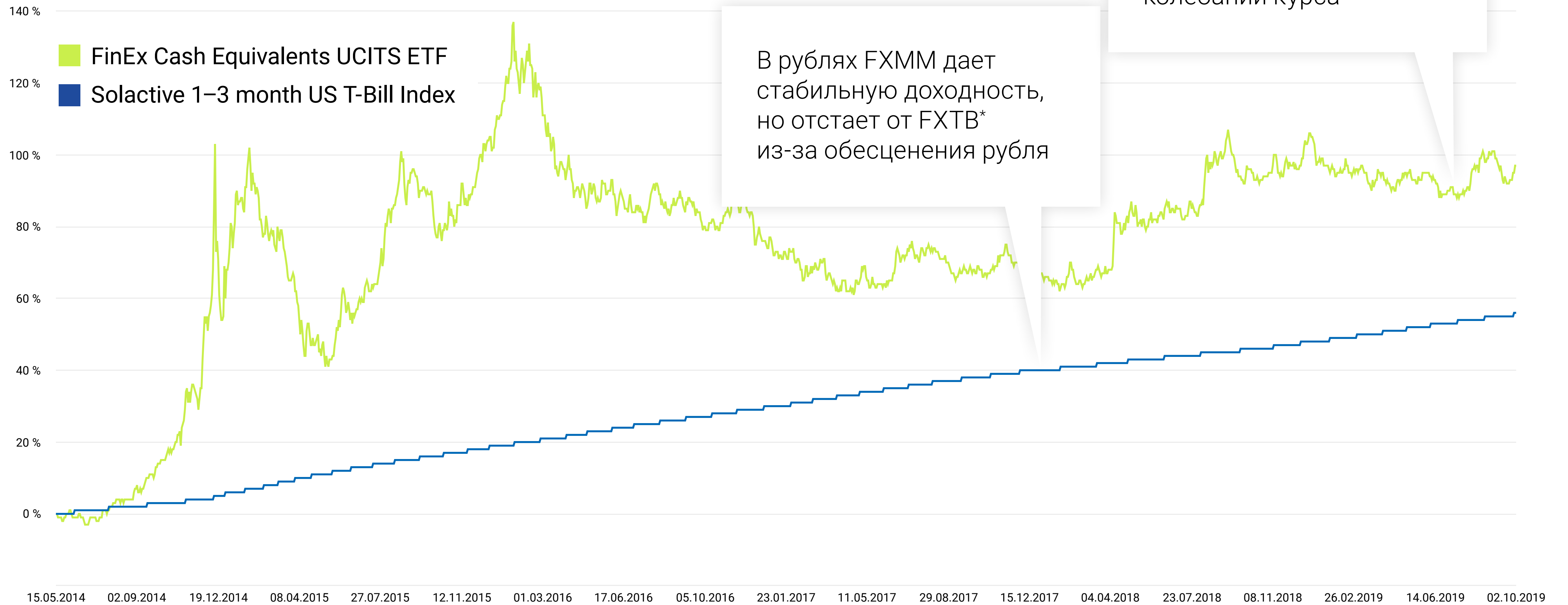
**FXMM** – рублевый класс акций фонда знаком российским инвесторам с 2014 г. и является самым популярным фондом на Московской бирже (по оборотам).

FXMM на сайте Московской биржи

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



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



\* Показана динамика базового индекса SOLTBILL  
FinEx Cash Equivalents UCITS ETF (USD) – FXTB ETF

# FXTB\* vs FXMM – ДОХОДНОСТЬ В USD (2017-2019)

В долларах FXTB\* дает стабильно растущую доходность. Доходность растет в период роста ставок ФРС



FXMM отстает из-за обесценения рубля

\* Показана динамика базового индекса SOLTBILL  
FinEx Cash Equivalents UCITS ETF (USD) – FXTB ETF

# 1

## Защитный актив в портфеле

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

# 2

## Альтернатива долларovým 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.

# Какие ETF доступны на Московской Бирже



Акции США

**FXUS**

**+6,6%**



Акции России

**FXRL**

**-25,4%**



Акции Казахстана

**FXKZ**

**+10,1%**



Акции Китая

**FXCN**

**+21,1%**



Акции / Глобальный рынок

**FXWO**

**+0,3%**<sup>1</sup>



Еврооблигации – доллар

**FXRU**

**+2,8%**



Акции IT-сектора США

**FXIT**

**+28,0%**



Золото

**FXGD**

**+22,8%**



Денежный рынок

**FXMM**

**+3,7%**



Акции / Глобальный рынок, RUB

**FXRW**

**+0,0%**<sup>1</sup>



Фонд T-Bills

**FXTB**

**+0,4%**



Акции Германии

**FXDE**

**-11,0%**



Еврооблигации – рубль

**FXRB**

**+5,4%**



Акции IT-сектора США

**FXIM**

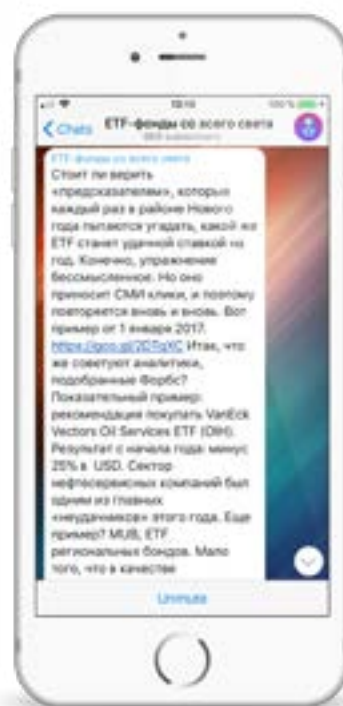
**+28,0%**<sup>2</sup>

Период расчета с начала года в валюте фонда: 31.12.2019 – 03.11.2020

<sup>1</sup> Указана доходность с момента запуска 16.01.2020

<sup>2</sup> Доходность рассчитана по данным FXIT

# 5 способов связаться с командой FinEx ETF



1

## Telegram-канал @ETFrussia

- Новости ETF-индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг



2

## Facebook page @finexetfrussia

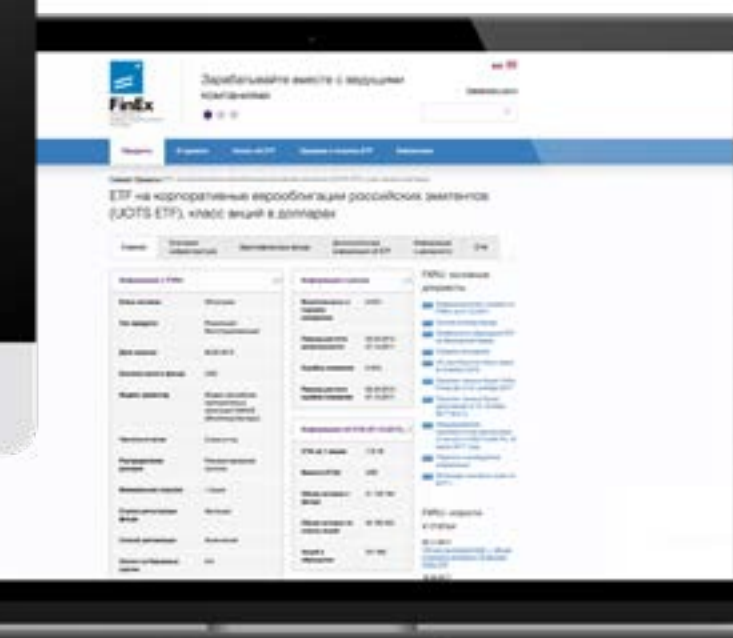
- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании



3

## Канал Яндекс.Дзен «Нормальные деньги»

- Пишем про личные финансы и современные способы инвестиций без стресса



4

## Сайт finex-etf.ru

- Информация по фондам
- FAQ
- Подписка на новости и аналитические обзоры
- Онлайн-чат со специалистом



5

## Телефон 8 800 234-18-04

- Консультация специалиста

**Команда FinEx будет рада предоставить дополнительную информацию об ETF**

**Звоните нам:  
8 800 234-18-04**

**Пишите нам:  
sale@finex-etf.ru**

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. Любые суждения или мнения, представленные в настоящем материале, актуальны на момент публикации материала. Если дата настоящего материала неактуальна, взгляды и содержание могут не отражать текущее мнение аналитика. Настоящий материал был подготовлен независимо от ООО «УК «ФинЭкс Плюс», любые аналитические выводы и заключения, представленные в материале, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности суждений и мнений, ни один из аналитиков, ни ООО «УК «ФинЭкс Плюс», ни аффилированные компании, ни ее (их) директора и работники не устанавливали подлинность содержания настоящего материала и, соответственно, ни один из аналитиков, ни ООО «УК «ФинЭкс Плюс», ни аффилированные компании, ни ее (их) директора и работники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего материала, в связи с чем представленная информация не может считаться точной, справедливой и полной. Информация, содержащаяся в настоящем материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и ценные бумаги либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать инвестиционным целям инвестора. Определение соответствия ценной бумаги либо операции интересам и инвестиционным целям инвестора является задачей самого инвестора. Никакая информация и никакое мнение, выраженное в настоящем материале, 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 аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего материала, и за последствия решений, принятых вами на основе настоящего материала ни один из аналитиков, ни ООО «УК «ФинЭкс Плюс», ни аффилированные компании, ни ее (их) директора и работники ответственности не несут. 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 материале, не является консультированием по вопросам налогообложения. ООО «УК «ФинЭкс Плюс» настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями налоговых, бухгалтерских, финансовых и/или юридических независимых консультантов, которые будут учитывать 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 материале, необходимо обратиться в ООО «УК «ФинЭкс Плюс». Любое копирование из настоящего материала без предварительного письменного согласия ООО «УК «ФинЭкс Плюс» запрещено. Все права защищены.