



# ETF на высокодоходные иностраннные облигации – **FXFA**

16.04.2021

# Что такое ETF?

**ETF** – биржевой индексный инструмент, позволяющий зарабатывать на российском и международных рынках. Формируется в точном соответствии с общеизвестными мировыми индексами



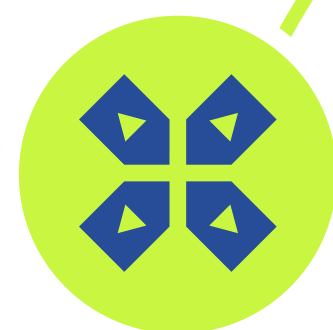
Не требуется  
особых знаний  
и навыков



Низкий порог входа  
(от 2 ₺)



Эффективный  
инструмент  
для пассивного  
и долгосрочного  
инвестирования



Не требует  
постоянного  
контроля



Действуют все  
налоговые льготы  
( ИИС, 3-х летний  
налоговый вычет )

# Преимущества ETF

1

Низкие издержки

2

Точное  
следование  
индексу

3

Удобство доступа

4

Ликвидность

5

Прозрачность

6

Налоговые  
преимущества



# Какие ETF доступны на Московской Бирже



Акции США  
**FXUS**  
**+48,1%**



Еврооблигации – доллар  
**FXRU**  
**+6,5%**



Фонд T-Bills  
**FXTB**  
**-0,1%**



Акции IT-сектора США  
**FXIM**  
**+15,6%**<sup>1</sup>



Акции России  
**FXRL**  
**+37,3%**



Акции IT-сектора США  
**FXIT**  
**+62,5%**



Акции Германии  
**FXDE**  
**+39,5%**



Акции Казахстана  
**FXKZ**  
**+49,7%**



Золото  
**FXGD**  
**-0,6%**



Еврооблигации – рубль  
**FXRB**  
**+9,5%**



Акции Китая  
**FXCN**  
**+33,9%**



Денежный рынок  
**FXMM**  
**+3,6%**



Высокодоходные облигации развитых стран  
**FXFA**  
**+27,9%**<sup>2</sup>



Акции / Глобальный рынок  
**FXWO**  
**+41,3%**



Акции / Глобальный рынок, RUB  
**FXRW**  
**+42,6%**



Акции развитых рынков без США  
**FXDM**  
**+41,1%**<sup>2</sup>

Доходность указана в валюте фонда за год 14.04.2020 по 14.04.2021 по данным Bloomberg.

<sup>1</sup> Указана доходность с момента запуска фонда 17.11.2020

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

Раскрытие информации:

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

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



Тикер:  
**FXFA**

- ISIN:  
**IE00BMDKNN44**
- Кастодиан/Администратор:  
**Citi Depository Services/  
Citibank Europe**
- Обращение:  
**Московская биржа**

**Solactive USD Fallen Angel  
Issuer Capped Index**

- **In-kind/Cash**
- Дедлайн для создания  
новых акций:  
**10:30 (Dublin)**
- Цикл создания:  
**T+3 (cash), T+3 (in-kind)**

TER:  
**0,60% годовых**

- **Solactive USD Fallen Angel  
Issuer Capped Index**
- Управляющий:  
**FinEx Investment  
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 Solactive USD Fallen Angel Issuer Capped Index
- › Запрет финансового рычага для Фонда
- › Размер общей комиссии  
**Total expense ratio = 0,6% p.a.**
- › Детали процедуры подписки и погашения для FXFA (время и размер корзины)



# Зачем ETF на высокодоходные облигации развитых рынков нужен частному инвестору?

1

Вложения в корпоративные облигации в долларах для получения повышенной доходности и улучшения диверсификации вложений

2

Возможность получить доступ к индексному продукту на основной площадке фондовой биржи (нет нужды в операциях на срочном рынке, требующих от инвестора времени, опыта и т.д.)

3

Вложения в Fallen Angels («падшие ангелы») – верхний сегмент высокодоходных долларовых облигаций. Облигации Fallen Angels обеспечивают доходность на уровне акций, имея риск инструментов с фиксированной доходностью.

# ETF на высокодоходные облигации развитых рынков: основные преимущества

- 1 > **Индексный:** основан на индексе Solactive USD Fallen Angel Issuer Capped Index (DE000SL0BSA4)
- 2 > **С низкими издержками:** общая годовая комиссия по FXFA составляет всего 0,60%
- 3 > **Простой:** торгуется в рублях и долларах США как акция (доступен через мобильные приложения брокеров и QUIK), ликвидность обеспечивает профессиональный маркет-мейкер
- 4 > Простота доступа к рынку высокодоходных облигаций развитых стран для всех категорий инвесторов (не требуется квалификация)

- 5 > **Прозрачный:** максимальное раскрытие информации, в течение дня доступна индикативная стоимость СЧА фонда (iNAV: INAVFXFA)
- 6 > **Ликвидный:** высокая ликвидность внутри дня
- 7 > **Диверсификация:** портфель высокодоходных облигаций крупнейших компаний Европы и США со сроком погашения не менее 1 года и кредитным рейтингом (BBB-, BB+, BB, BB-)



# Методология индекса

## Требования к облигациям-составляющим индекса Solactive USD Fallen Angel Issuer Capped Index:

- › Должны быть включены в один из индексов Solactive – **высокодоходных облигаций** или облигаций инвестиционного уровня
- › Должны быть номинированы в **долларах США**
- › Должны иметь сроком ДО погашения **более 1 года**
- › Размер выпуска должен составлять не менее **400 миллионов** долларов США
- › Должны иметь рейтинг от **Moody's** или **S&P Global Rating**
- › Должны иметь рейтинг между **BBB-** и **B +**
- › Должны быть понижены в рейтинге до сегмента **высокой доходности** в течение **последних 5 лет**
- › Бумаги инвестиционного рейтинга могут временно находиться в составе индекса, но только в том случае, если рейтинг был повышен в течение последних 3 месяцев
- › При очередной ребалансировке в состав индекса могут быть включены облигации не более 50 эмитентов, приоритет отдается крупнейшим (по объему выпуска)
- › Подробнее о методологии – в [документе](#) Index Guideline на сайте Solactive

# Динамика индекса, %



Если у вас рубли

Есть торговый терминал

Режим

T+2 ETF

Торгуете с голоса

Пример

«Лимитная заявка\*  
на покупку за рубли  
с указанием цены»

Если у вас доллары

T+2 ETF  
(расчет в USD)

«Лимитная заявка  
на покупку за  
доллары с указанием  
цены»

\* Лимитные заявки рекомендуется использовать и при самостоятельной покупке через торговый терминал.



# Почему FXFA?

Эффективный инструмент для:



**Долгосрочных инвесторов,**  
заинтересованных  
во включении высокодоходных  
облигаций развитых рынков

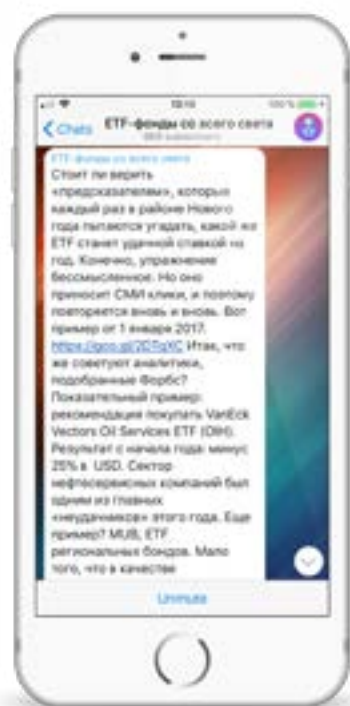


**Частных инвесторов,**  
не располагающих  
возможностями  
для самостоятельного  
управления портфелем  
облигаций или привлечения  
эффективного управляющего



**Профессиональных  
рыночных игроков  
(арбитражеров),**  
стремящихся заработать  
на существующих рыночных  
искажениях

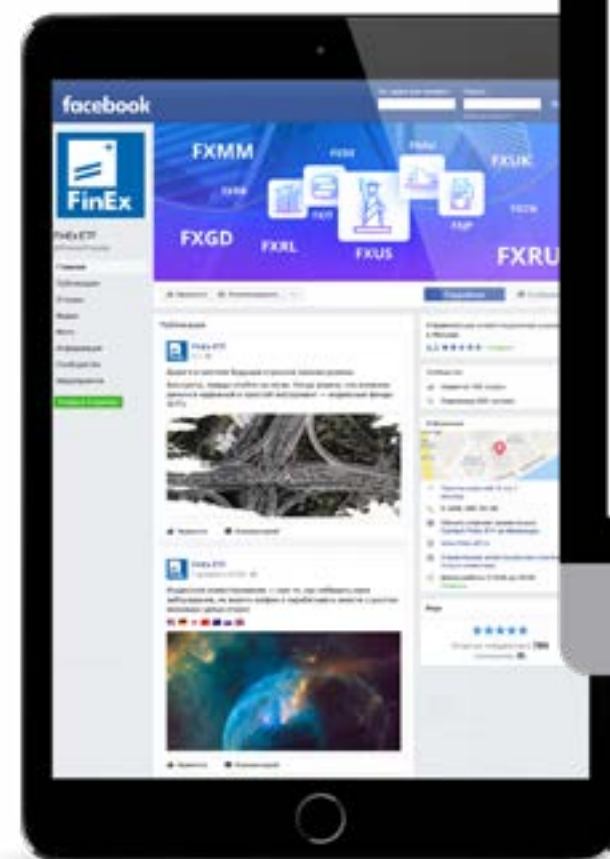
# 5 способов связаться с командой FinEx ETF



1

## Telegram-канал @ETFrussia

- Новости ETF-индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг



2

## Facebook page @finexetfrussia

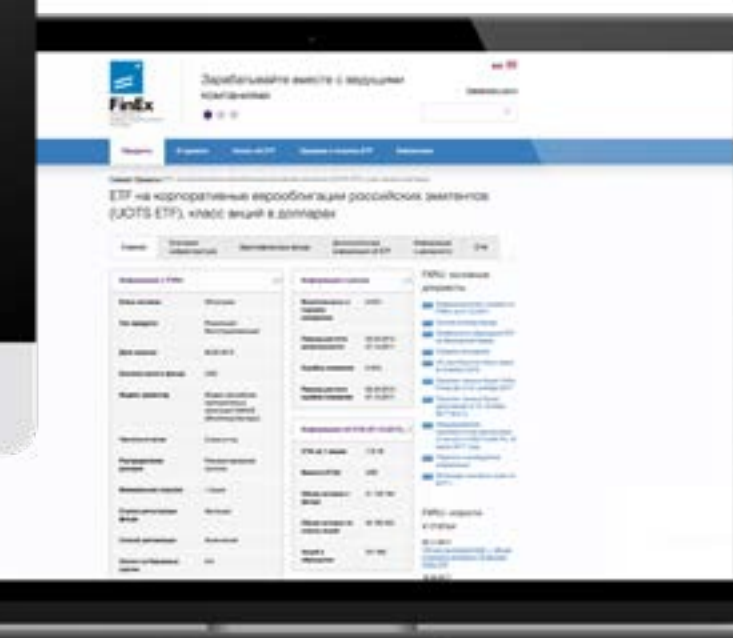
- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании



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**

# 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. 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.