

РЕВОЛЮЦИЯ РОБО-  
СОВЕТНИКОВ

| 2016 |



- ✓ Более 10 успешных private equity сделок с доходом для инвесторов более \$700 млн
- ✓ Более 10 лет успешного опыта реализации Global Macro стратегий в рамках платформы хедж-фондов
- ✓ Более 100 клиентов из Латинской Америки, Юго-Восточной Азии и Индии на Платформе хеджирования цен на сельхозтовары
- ✓ Единственные международные ETF с листингом на Московской Бирже
- ✓ Первый российский robo-advisor – «Премия Рунета 2015» в номинации «Экономика. Финансы»



- ☑ 12 ETF обращаются на Московской бирже
- ☑ Представлены все основные классы активов
- ☑ Общий объем активов под управлением **~115 млн долл.** (7,7 млрд руб.)
- ☑ 5 место в рейтинге по СЧА открытых фондов\*

*\*По данным рейтинга Investfunds, сайта [www.finexetf.ru](http://www.finexetf.ru), расчеты автора*

# КАКИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ НУЖНЫ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ИНВЕСТОРАМ?

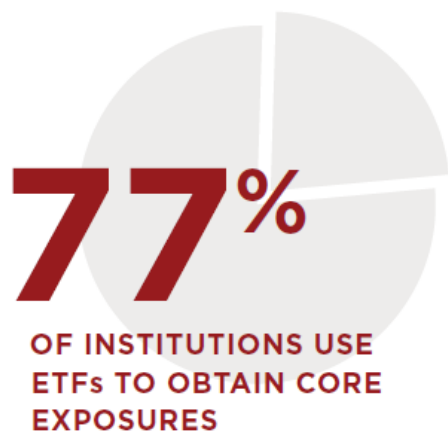
Дивер-  
сификация  
по классам  
активов

Валютная  
диверсифи-  
кация

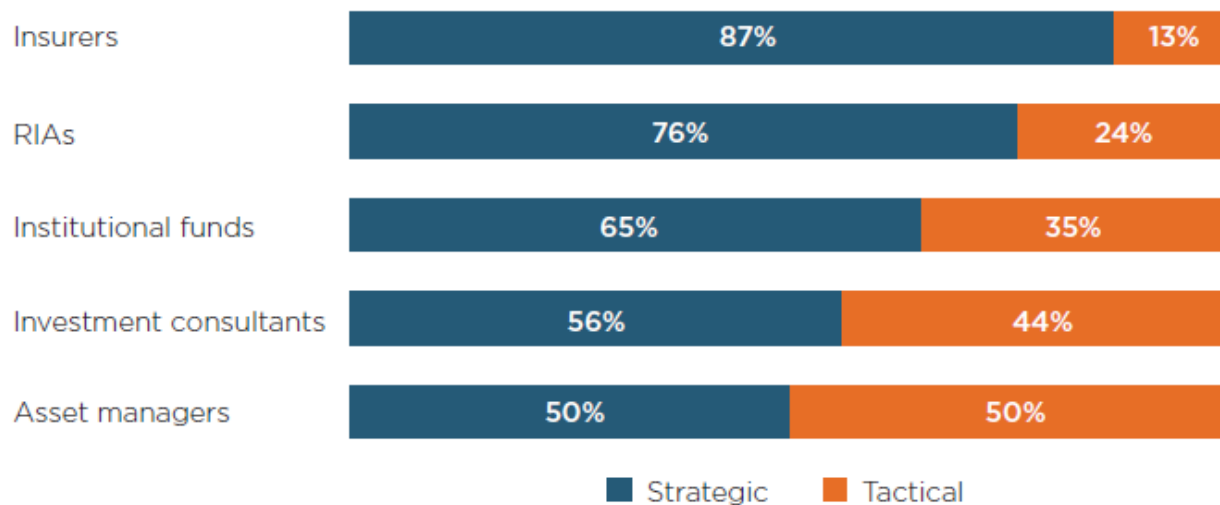
Страновая  
диверсифи-  
кация

Вложения в  
индексы

## Greenwich Associates (2016), обзор индустрии институциональных инвесторов. Только факты.

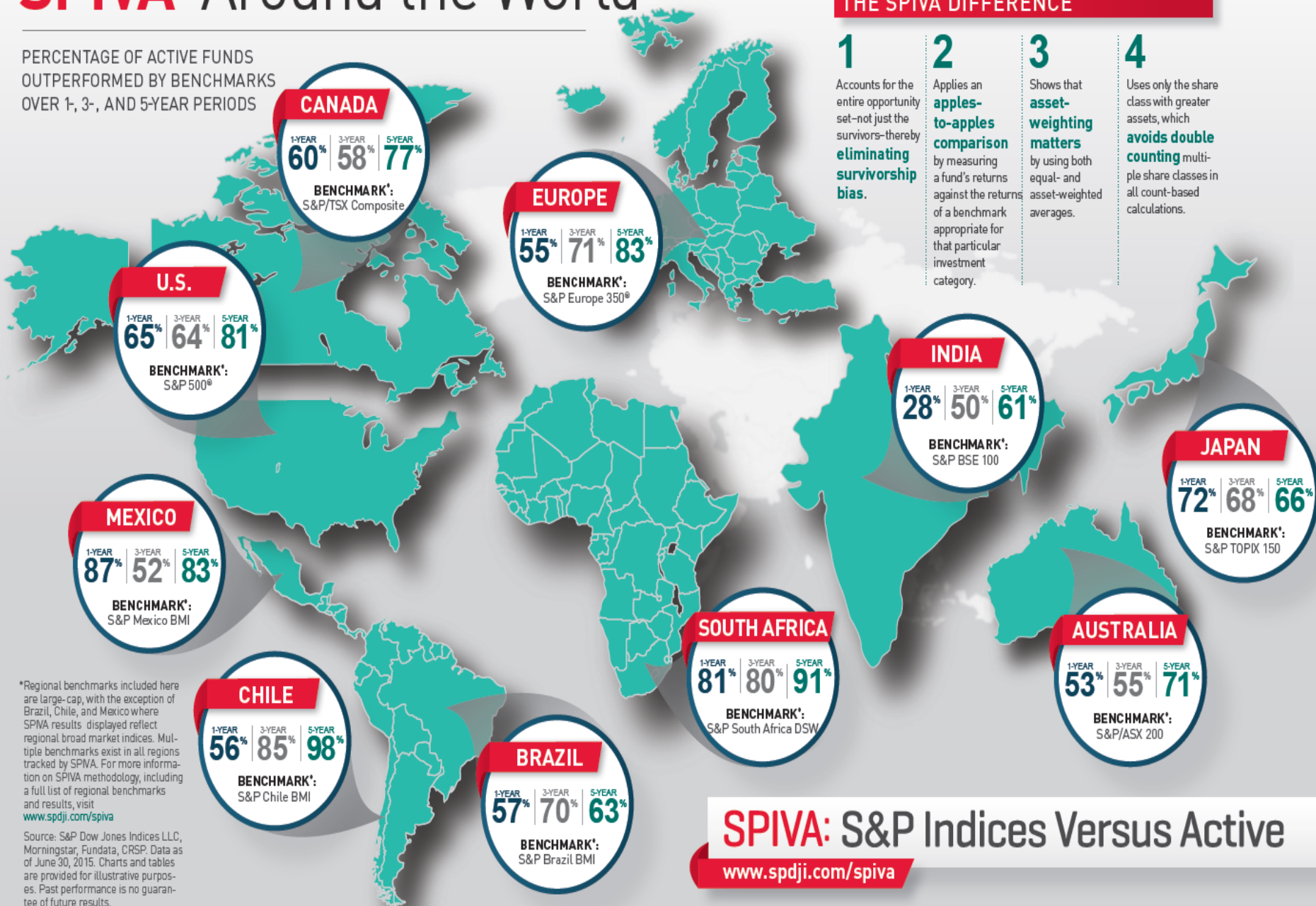


### ETF USE: TACTICAL OR STRATEGIC?



# 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](http://www.spdji.com/spiva)

Source: S&P Dow Jones Indices LLC, Morningstar, Funddata, CRSP. Data as of June 30, 2015. Charts and tables are provided for illustrative purposes. Past performance is no guarantee of future results.

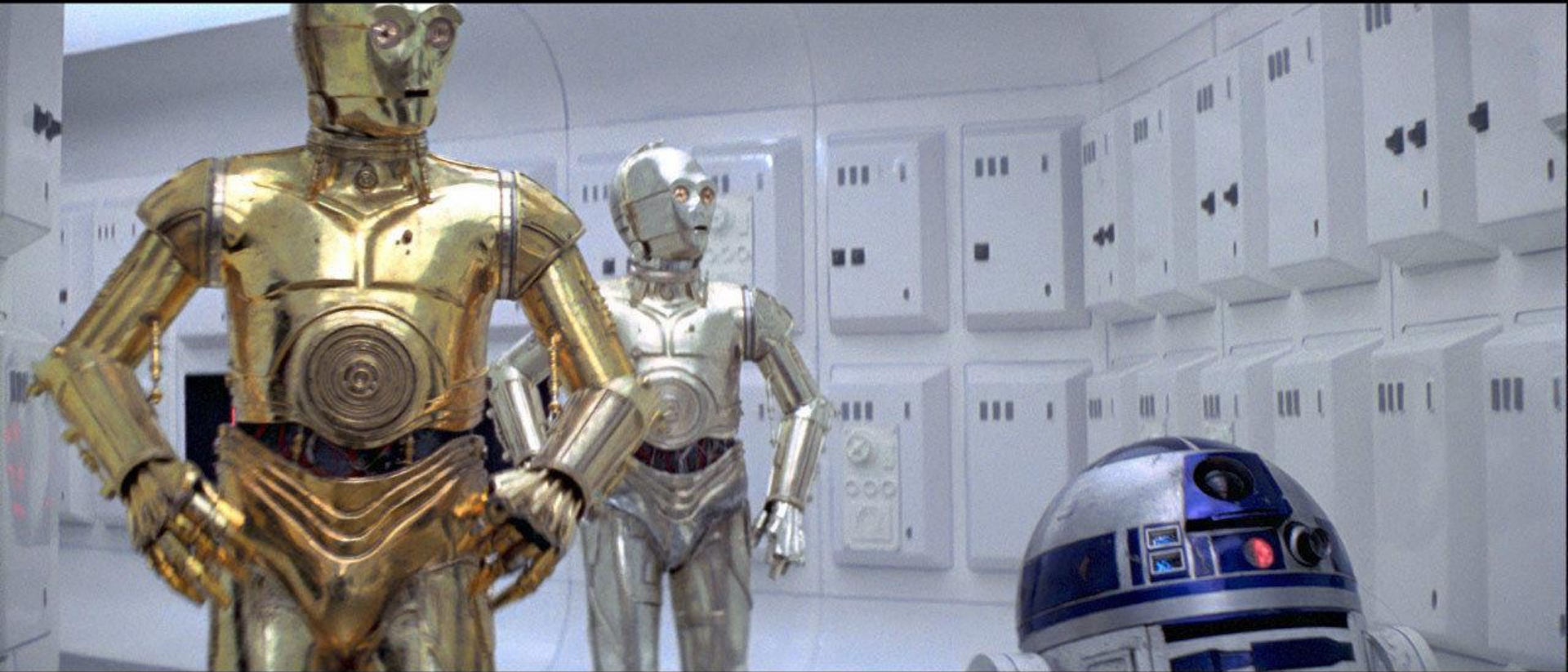
## SPIVA: S&P Indices Versus Active

[www.spdji.com/spiva](http://www.spdji.com/spiva)





*\*на качественные диверсифицированные инвестпортфели*





# КАК "УСТРОЕН" РОБО-СОВЕТНИК?



## ЧТО ВАЖНО ДЛЯ ХОРОШЕГО "РОБО-СОВЕТНИКА"?

- Удобная для использования онлайн-платформа
- Низкие комиссии (0,20-0,30%)
- Ориентация на массового клиента, не желающего переплачивать
- Быстрое и качественное риск-профилирование
- **Инвестиции преимущественно в ETF**
  - ✓ Индексная природа
  - ✓ Большая глубина рынка
  - ✓ Биржевая + внебиржевая ликвидность
- Стратегия распределения активов
- Построение ОПТИМАЛЬНОГО для клиента портфеля
- Цели важнее абстрактной доходности

## Робо-советники (robo-advisers):

**Wealthfront (USD \$3 bn)**



**Betterment (USD \$4 bn)**



**Future Advisor (BlackRock)**



**Maxblue (Deutsche Bank)**



**Charles Schwab  
Intelligent Portfolios (\$4,1 bn)**



**Vanguard Personal  
Advisor Services**



**Fidelity Go**



- **\$500 млн** привлеченного венчурного капитала
- **\$2,2 трлн** активов под управлением к 2020 г.
- Более **200** по всему миру

## Rise of the Machines

Robo-advisers are projected to manage \$2.2 trillion in the U.S. by 2020



Source: A.T. Kearney

Note: Estimates include money shifting from cash and assets managed by traditional brokers.

Bloomberg

## Что нужно знать о клиенте?





Сколько вы хотите накопить

4 000 000

Валюта

₽

Ваш возраст

30

Размер ваших первоначальных вложений



1 500 000 ₽

Ежемесячные вложения



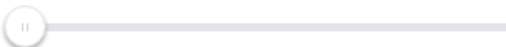
1 000 ₽

Установите время



7 лет

Уровень риска

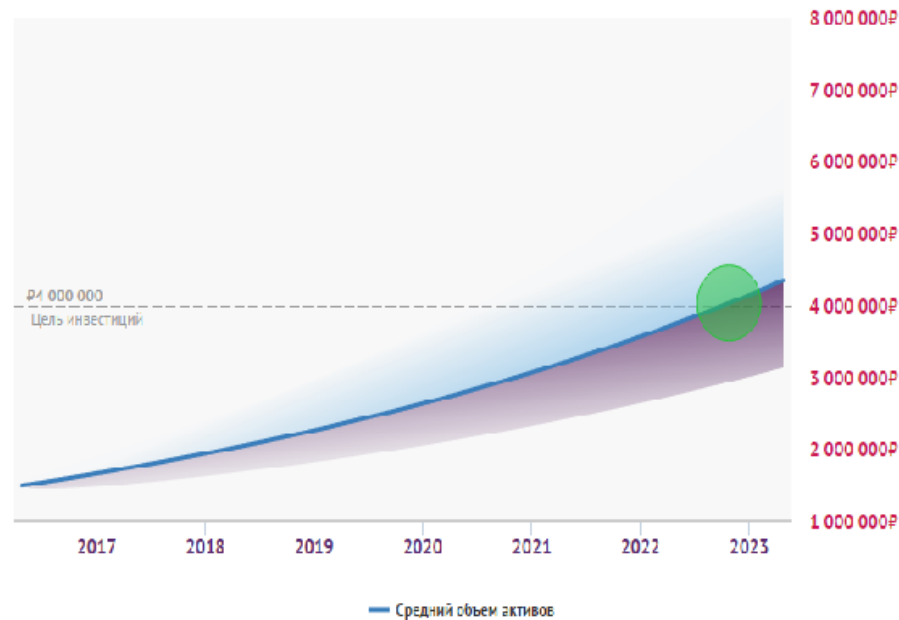


1

Сохранить расчеты

Распечатать

Ожидаемый прирост вложений





## Мы будем рады Вашим вопросам!

**Олег Янкелев**

[olegya@finxplus.ru](mailto:olegya@finxplus.ru)

Управляющий директор FinEx

**Владимир Крейндель**

[kreyndel@finxplus.ru](mailto:kreyndel@finxplus.ru)

Исполнительный директор FinEx по продуктам ETF

**Дарья Бердникова**

[d.berdnikova@finxplus.ru](mailto:d.berdnikova@finxplus.ru)

Менеджер по работе с финансовыми институтами

[+7 \(499\) 286 00 36](tel:+74992860036)

[www.finexetf.ru](http://www.finexetf.ru)  
[finance-autopilot.ru](http://finance-autopilot.ru)

# Q&A



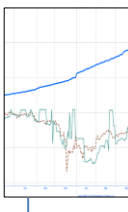









| 2016 |



## ETF – чем обусловлена эффективность работы





|  |  |  |
|--|--|--|
|  <p>Акции США</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXUS</b></li> <li>• <b>+13%</b></li> </ul>             |  <p>Акции Германии</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXDE</b></li> <li>• <b>+7,3%</b></li> </ul>            |  <p>Денежный рынок (размещение по ставке межбанка)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXMM</b></li> <li>• <b>+10,9%</b></li> </ul> |
|  <p>Акции Японии</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXJP</b></li> <li>• <b>+11,2%</b></li> </ul>        |  <p>Акции Австралии</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXAU</b></li> <li>• <b>+5,7%</b></li> </ul>           |  <p>Еврооблигации - РУБЛЬ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXRB</b></li> <li>• <b>+13,4%</b></li> </ul>                          |
|  <p>Акции Великобритании</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXUK</b></li> <li>• <b>+5,1%</b></li> </ul> |  <p>Акции хайтек-сектора США</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXIT</b></li> <li>• <b>+13,7%</b></li> </ul> |  <p>Еврооблигации - ДОЛЛАР</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXRU</b></li> <li>• <b>+4,0%</b></li> </ul>                          |
|  <p>Акции Китая</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXCN</b></li> <li>• <b>+3,2%</b></li> </ul>         |  <p>Золото</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXGD</b></li> <li>• <b>+15,2%<sup>2</sup></b></li> </ul>      |  <p>Акции России</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>FXRL</b></li> <li>• <b>+10,4%<sup>3</sup></b></li> </ul>                      |

Среднегодовая доходность в валюте за 5 лет (по индексу), 2011-2016


<sup>2</sup>По инструменту с начала года

<sup>3</sup>1995-2016 по индексу РТС (\$)

# Максимально точное отслеживание индексов



**<https://vtb24-autopilot.ru/>**

**ВТБ24**  
 **Большое преимущество**  
В партнерстве  
с Финансовым Автопилотом  
  
***Финансовый Автопилот  
подскажет,  
как вложить деньги***  
  
**Рассчитать**

# ОГРАНИЧЕНИЕ 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.FINEXETE.COM](http://WWW.FINEXETE.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 («ФСА»), 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.

ООО "УК ФИНЭКС ПЛЮС" ИМЕЕТ ЛИЦЕНЗИИ ФСФР ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ № 050-10894-001000 ОТ 25 ДЕКАБРЯ 2007 Г., НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ № 077-13 [WWW.FINXPLUS.RU](http://WWW.FINXPLUS.RU) 018-100000 ОТ 06 АПРЕЛЯ 2010 Г., НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДИЛЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ № 077-13023-010000 ОТ 06 АПРЕЛЯ 2010 Г. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПРЕДСТАВЛЕНА НА САЙТЕ МАТЕРИАЛЫ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ЗДЕСЬ, НОСЯТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИОННЫЙ ХАРАКТЕР. ОНИ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОФИЦИАЛЬНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ПРОДАТЬ ИЛИ КУПИТЬ КАКИЕ-ЛИБО ИЗ УПОМЯНУТЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КАК, ВПРОЧЕМ, 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 СКОПИРОВАНА, ФОТОКОПИРОВАНА ИЛИ ДУБЛИРОВАНА В ЛЮБОЙ ФОРМЕ И ДЛЯ ЛЮБЫХ ЦЕЛЕЙ. РАСПРОСТРАНЕНА БЕЗ ПИСЬМЕННОГО СОГЛАСИЯ УК ФИНЭКС ПЛЮС.

ФИНАНСОВЫЙ АВТОПИЛОТ – КОНСУЛЬТАТИВНЫЙ СЕРВИС, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЙ ООО "УК ФИНЭКС ПЛЮС". ОЗНАКОМЬТЕСЬ С ДЕКЛАРАЦИЕЙ О РИСКАХ НА САЙТЕ [HTTP://FINANCE-AUTOPILOT.RU/](http://FINANCE-AUTOPILOT.RU/)