

ITI Funds UCITS ETF SICAV
2020

Валюта приобретения ETF на долларовые/рублевые активы:

1. Как лучше покупать фонды на валютные активы? За рубли, или конвертировать рубли и купить за валюту?
2. Есть ли разница в ликвидности, в спредах, в котировках?
3. Подробнее о ликвидности: работа маркетмейкеров, как формируется, и что влияет на глубину ликвидности, котировки и спреды.
4. Что выгоднее инвестору: фонды выплачивающие или реинвестирующие дивиденды?



London Stock Exchange

- Торговая платформа: SET
- Уровень рынка: Основной рынок
- Валюта торгов: USD
- Статус MiFID: Регулируемый рынок
- Время торгов: 8:00-16:30 (GMT)
- Биржевая категория: Обычные акции



Московская биржа

- Торговые операции, аналогичные операциям с фондовыми акциями
- Торговая платформа: ETF
- Валюта торгов: RUB / USD / EUR
- Договор РЕПО с центральным контрагентом
- Режим переговорных сделок (РПС) разрешен
- Время торгов: 10:00-18:45 (по московскому времени)
- Котировальный список – I уровень



- Торговая секция: Рынок акций
- Время торгов:
- Валюта торгов: USD

ITI Funds Russia-focused ETFs предоставляет долгосрочным инвесторам и арбитражерам возможность эффективного инвестирования для получения диверсифицированной и ликвидной доходности на российском рынке акций и инструментов с фиксированным доходом

Российский фондовый рынок

ITI Funds RTS Equity UCITS ETF SICAV

ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ

38 акции ведущих российских компаний
по рыночной капитализации и ликвидности

- ETF обеспечивает привлекательное сочетание регулярного годового дивидендного дохода и потенциального прироста капитала
- Дивидендная доходность индекса РТС составила 6.47% за 2019 год и оценивается на уровне и 7.25% за 2020 год
- Ключевые коэффициенты оценки индекса существенно ниже средних показателей аналогичных индексов на развитых рынках
- Индекс РТС сохраняет лидерство по рыночной капитализации в группе аналогичных индексов, ориентированных на Россию
- Портфель индекса хорошо диверсифицирован и представлен 13 отраслями
- Коэффициент P/E индекса РТС составляет 6.81x за 2019 и 7.11x за 2020
- Коэффициент P/BV индекса находится на уровне 1.04x за 2019 и 0.96x за 2020
- Долгосрочные инвесторы получают преимущества, предоставляемые доступом на российский фондовый рынок на низком уровне экономического цикла
- Высокая волатильность базового индекса делает ETF привлекательным инструментом для арбитражеров

Рынок российских еврооблигаций

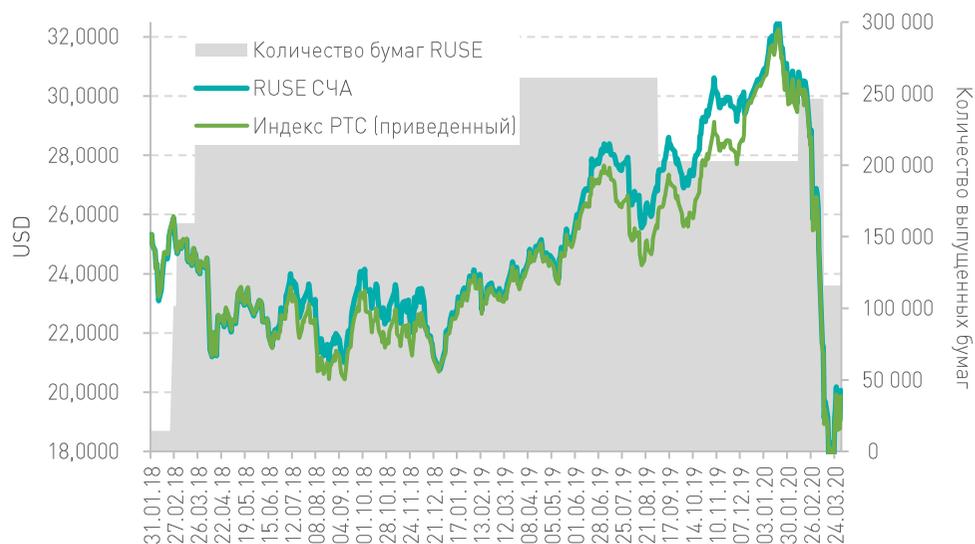
ITI Funds Russia-focused USD Eurobond UCITS ETF SICAV

РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ

14 ведущая еврооблигация
по кредитному рейтингу и ликвидности

- ETF предоставляет диверсифицированный доступ к самым качественным классам активов на рынке инструментов с фиксированным доходом, выпускаемых российскими эмитентами
- Уровни цен надежно поддерживаются Центральным Банком России посредством операций РЕПО
- Рынок российских еврооблигаций остается устойчивым благодаря сильному внутреннему спросу и повышению рейтинга России (BBB/Baa3/BBB-)
- В 2014-2018 гг. западные санкции вынудили российский корпоративный сектор уменьшить использование долгового финансирования
- С 2014 года рынок находится в режиме нетто-погашения, что привело к снижению размера государственного долга
- Корпоративные и суверенные обязательства в долларах США надежно покрываются резервами Центробанка России
- Профицит торгового баланса России делает долларовую задолженность российских эмитентов удобным инструментом долгосрочных инвестиций
- Совокупный размер непогашенных российских еврооблигаций составляет менее 20% от ВВП России и совокупных банковских активов, что обеспечивает сильную поддержку рынка со стороны российских финансовых учреждений и инвесторов

Биржевой инвестиционный фонд акций российских эмитентов (RUSE)



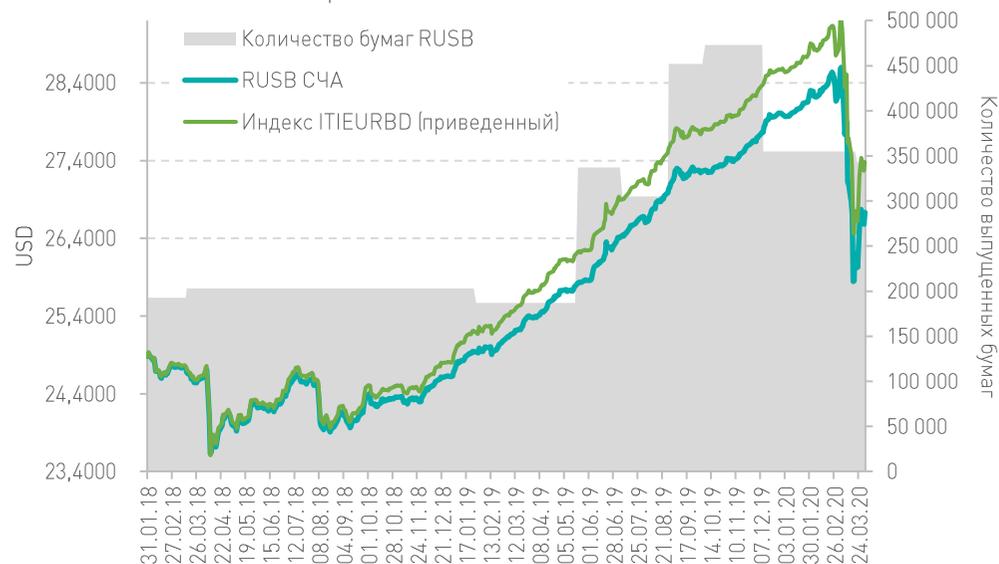
Доходность с начала года	-35.1%
Оборот, акции (12м, LSE+MOEX)	1,321,696
Оборот, (12м, LSE+MOEX)	US\$ 37.2 млн
Оборот/СЧА соотношение (12 м)	16.0x
Средняя сделка на LSE	1,724 акций / US\$ 48,972
Средняя сделка на MOEX	20 акций / US\$ 572

4
маркет-
мейкера

Ликвидность ETF поддерживается четырьмя маркет-мейкерами:
JSC "IT Invest"
Region Investment LLC
Goldenberg & Hehmeyer
Renaissance Capital

4
Валюты

Биржевой инвестиционный фонд еврооблигаций российских эмитентов (RUSB)



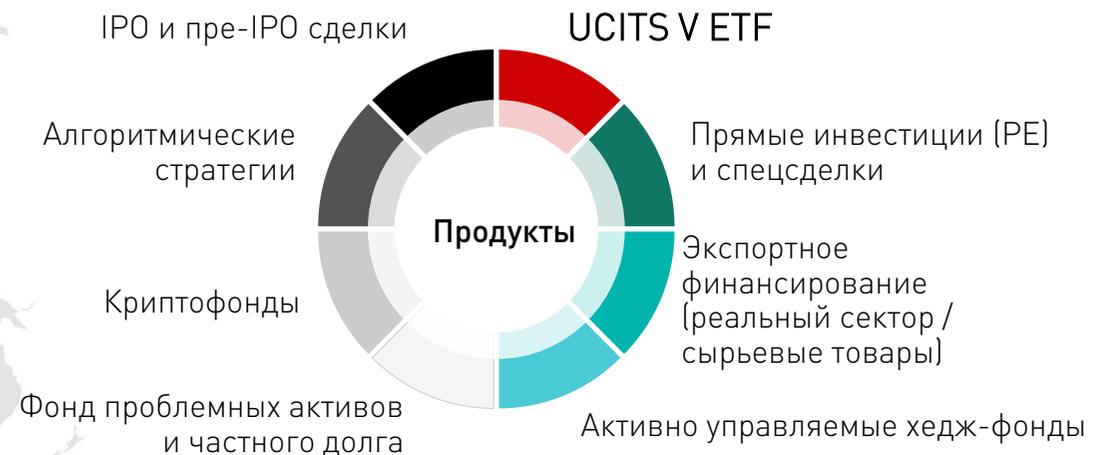
Доходность с начала года	-4.4%
Оборот, акции (12 м, LSE+MOEX)	769,982
Оборот (12м, LSE+MOEX)	US\$ 20.9 млн
Оборот/СЧА соотношение (12 м)	2.3x
Средняя сделка на LSE	3,248 акций / US\$ 87,696
Средняя сделка на MOEX	14 акций / US\$ 394

4
Биржи

Оба ETF доступны на LSE, AIX и MOEX с тем же тикером и ISIN. Ожидается листинг на Франкфуртской фондовой бирже (Börse Frankfurt).

Валюты:
Московская биржа: RUB, USD, EUR
Лондонская фондовая биржа: GBP (ожидается), USD
Франкфуртская фондовая биржа: EUR (ожидается)
Международная Биржа Астаны: USD

ITI Funds - высокотехнологичная мультипродуктовая платформа для управления активами на финансовых рынках.



- Пайплайн ITI Funds по ETF состоит из 9 продуктов.
- Наиболее актуальный сейчас - ETF на фармацевтические компании.



<https://www.itifunds.com/events/>



https://t.me/itifunds_ru