

ETF на золото — FXGD



07.10.2020

Что такое ETF?

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



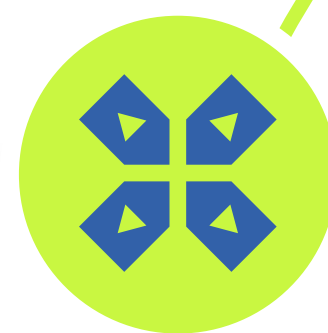
Не требуется
особых знаний
и навыков



Низкий порог входа
(от 500 ₽)



Лучший 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
+6,4%



Еврооблигации – доллар
FXRU
+2,7%



Фонд T-Bills
FXTB
+0,4%



Акции России
FXRL
-21,6%



Акции IT-сектора США
FXIT
+28,7%



Акции Германии
FXDE
-3,9%



Акции Казахстана
FXKZ
+6,6%



Золото
FXGD
+23,8%



Еврооблигации – рубль
FXRB
+5,0%



Акции Китая
FXCN
+16,5%



Денежный рынок
FXMM
+3,4%



Акции / Глобальный рынок
FXWO
+0,6%



Акции / Глобальный рынок, RUB
FXRW
+0,4%

Период расчета с начала года: 29.12.2019 — 07.10.20

Визитная карточка фонда



Тикер:
FXGD

FinEx Gold ETF

TER:
0,45% годовых

- ISIN:
IE00B8XB7377
- Кастодиан /Администратор:
**Citi Depositary Services/
Citibank Europe**
- Обращение:
**Московская биржа,
NYSE Euronext Amsterdam**

- Единственный фонд
на золото в ЕС
(не является нотой)
- Дедлайн для создания
новых акций:
08:30 (Dublin)
- Цикл создания:
T+2 (cash)

- Индекс:
LBMA Gold Price AM
- Управляющий:
**FinEx Investment
Management**
- Стратегия следования:
**Репликация через своп
на золото**

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 цену золота (LBMA Цена золота AM). Метод репликации индекса: синтетический (с помощью total return swap)
- › **Фонд не использует финансовый рычаг.** Любые производные финансовые инструменты используются в соотношении 1:1 к Фондовым активам.
- › Размер общей комиссии (**Total expense ratio = 0,45% p.a.**)
- › Детали процедуры подписки и погашения для FXGD (время и размер корзины)

Преимущества ETF как способа инвестирования в золото



	Покупка акций FinEx ETF	Золото в слитках	Монеты из драг. металлов	ОМС (Обезличенные металлические счета)	Фьючерсы на золото
Риски контрагента	Низкие	Низкие	Низкие	Высокие	Низкие
Прозрачность	Высокая	Высокая	Низкая	Низкая	Высокая
Издержки	Низкие	Высокие	Высокие	Средние	Низкие
Ликвидность	Высокая	Средняя	Низкая	Высокая	Высокая

Зачем ETF на золото нужен частному инвестору?

1 Общая диверсификация портфеля

2 Инвестор получает ту же цену золота, что и инвесторы в Лондоне или Цюрихе

Фонд на золото: основные преимущества

- 1 > **Индексный:** основан на цене золота LBMA Gold Price AM (USD) (рассчитывается ICE Benchmark Administration Ltd)
- 2 > **С низкими издержками:** общая годовая комиссия по FXGD составляет 0,45%
- 3 > **Простой и ликвидный:** торгуется как акция, ликвидность обеспечивает профессиональный маркет-мейкер. Узкий спред (0,2-0,3%)
- 4 > Доступ к рынку золота для всех категорий инвесторов (не требуется квалификация)

- 5 > **Прозрачный:** максимальное раскрытие информации, в течение дня доступна индикативная стоимость СЧА фонда (iNAV: FXGDINAV)
- 6 > **Ликвидный:** высокая ликвидность внутри дня
- 7 > Покупка акций FXGD – это возможность с низкими издержками инвестировать в золото (через «золотой своп»)

Высшее качество отслеживания индекса



Как купить ETF?

Есть торговый терминал

Режим

T+2 ETF

Торгуете с голоса

Пример

«Куплю FXGD
по рыночной цене»

Если у вас рубли

Если у вас доллары

T+2 ETF

«Куплю за доллары
FXGD по рыночной
цене»

Как FXGD отслеживает цену золота?

- › Фонд заключает с одним из крупнейших банков соглашение под названием TotalReturnSwap (своп на суммарную доходность) на актив (индекс акций/облигаций или биржевой товар, например золото), динамику которого фонд обязан повторять в соответствии со своей инвестиционной декларацией. Своп – это широко используемый профессиональными инвесторами тип производного финансового инструмента. Смысл его заключается в том, что две стороны обмениваются платежами, определяемыми исходя из доходности используемого актива. Как правило своп – внебиржевой инструмент и его условия оговорены в конфиденциальном контракте, заключенном по стандартам International Swaps and Derivatives Association (ISDA).
- › **Как работает своп в случае FXGD?** Фонд заключает одномесячный своп в отношении LBMA GoldPriceAM (лондонский утренний золотой фиксинг) с UBS AG. Отметим, что это первоклассный партнер: на конец 2015 г. –капитализация банка составляла 75 млрд швейцарских франков, рейтинг Ba1 от Moody's.
- › Благодаря своему статусу (напоминаем, что фонд зарегистрирован в ЕС) фонд не размещает у банка обеспечение, и стороны, заключившие своп, перечисляют по нему друг другу прибыль/убыток. Риск контролируется за счет привязки момента расчетов не только ко времени, но и к размеру прибыли/убытка). Иначе говоря, при существенном изменении цены прибыль/убыток перечисляется до конца месяца.
- › Денежные средства, полученные от инвесторов, фонд не менее чем на 93% размещает в максимально безопасные активы, например, в американские казначейские обязательства (векселя) T-Bills и фонды денежного рынка (moneymarketfunds) (в полном соответствии с проспектом фонда и Директивой о коллективных инвестициях UCITS). Это обеспечивает максимальную сохранность средств –даже в худшем случае более 93% активов фонда не находятся под риском банка-контрагента.
- › **Что происходит, если цена золота растет?** Фонд получает от UBS прибыль от свопа и полученные дополнительные деньги размещает в безопасные активы. Если цена золота падает –фонд продает часть портфеля безопасных активов и перечисляет убыток по свопу UBS. В результате таких несложных операций FXGD легко достигает своей цели, обеспечивая точное следование за динамикой цены золота на лондонском рынке драгоценных металлов (LBMA). Официальный сайт раскрытия информации по ETF FinEx – www.finexetf.com

1

> Какое содержание золота (граммы, караты, унции) в одной акции FXGD?

Вес золота в FXGD не регламентируется в соответствии с проспектом. Однако зная курсы золота и стоимость акции FXGD, можно рассчитать весовое содержание. Общая сумма активов, инвестированная в золото, делится на число выпущенных акций – это справедливая стоимость акции, или стоимость чистых активов (СЧА) в расчёте на 1 акцию. Делается это так: СЧА/1 акцию (\$9,59) делим на цену тройской унции золота (\$1352,85). Полученный результат (0,007 унций/акция) делим на коэффициент пересчета в граммы (0,0321507). Содержание в граммах = 0,22/акция, это примерно 1,102 карата.

2

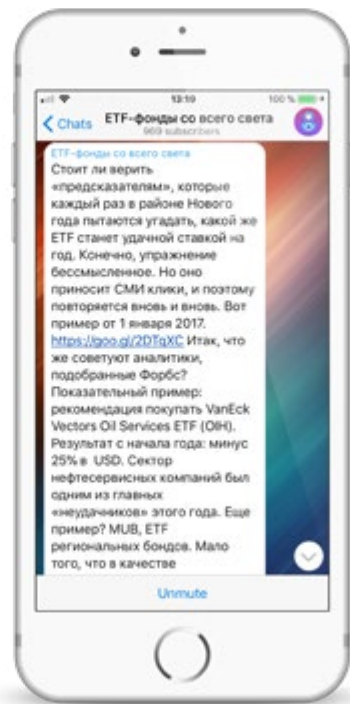
> Менялся ли способ репликации цены золота?

Первоначально фонд был запущен как фонд с физической репликацией, но впоследствии инвестиционная декларация была дополнена возможностью использовать синтетическую репликацию с помощью свопов. Информация об этом была раскрыта в соответствии с российским и европейским законодательством.

<http://finexetf.com/upload/iblock/b5f/b5f7033ea7a46a1bb26aaeb7b0666921.PDF>

<http://www.e-disclosure.ru/LentaEvent.aspx?eventid=iFo7KVu9P0q2rJZhBPUIzg-B-B&print=true#event>

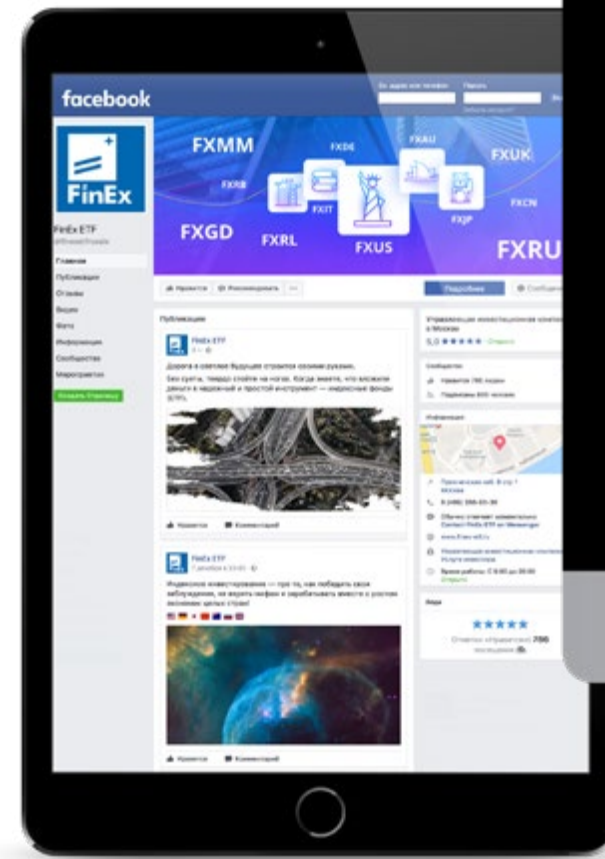
5 способов связаться с командой FinEx ETF



1

Telegram-канал @ETFruussia

- Новости ETF-индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг



2

Facebook page @finexetfrussia

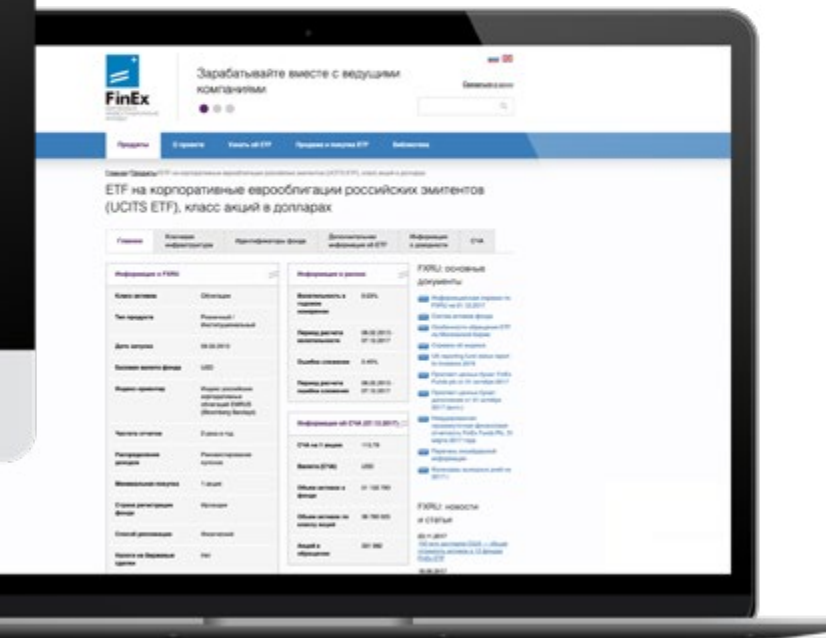
- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании



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. Выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, 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 информационное сообщение не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых вами на основе настоящего документа ООО «УК «ФинЭкс Плюс» ответственности не несет.

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 документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. ООО «УК «ФинЭкс Плюс» настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться 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 исследовании, необходимо обратиться в ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Любое копирование из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УК «ФинЭкс Плюс» запрещено.

Все права защищены.

Раскрытие информации:
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32962>
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33698>