



ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙСЯ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото»



Портфельный управляющий
Эдуард Харин

Спецификация

- Синтетический портфель, динамика которого повторяет движение стоимости корзины четырех драгоценных металлов.
- Инструмент диверсификации инвестиционного портфеля, ставка на долгосрочный рост драгоценных металлов.
- Минимальное влияние решений управляющего на результаты инвестирования.
- 100%-ная долларовая экспозиция.

Держим в фонде:

- паи фондов (ETF) на драгоценные металлы;
- государственные долларové облигации России, что позволяет обеспечивать ликвидность фонду и аллоцировать освободившиеся из-за использования ETF средства.

Избегаем:

- существенных отклонений от целевой экспозиции на золото, серебро, платину и палладий.

Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет

(уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет**)

**данный вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

Оценка ситуации на рынке

В первом квартале цена золота, основной позиции фонда, колебалась около отметки 1340 долл. за унцию***, достигнутой в январе. Платина, палладий и серебро выглядели не столь оптимистично: если спрос на золото продолжал расти, в том числе как на защитный актив на фоне роста волатильности рынков, а его объемы в физических ETF увеличивались, то остальным драгоценным металлам приходилось лишь выдерживать негативное влияние усиления ожиданий повышения ставки ФРС.

Мы полагаем, что инвесторы слишком высоко оценивают возможности ужесточения денежно-кредитной политики в США на нынешней стадии делового цикла. И по мере того, как инвесторы привыкнут к более жесткой манере комментариев нового главы ФРС, ожидания по ставкам, а вместе с ними и доходности казначейских облигаций будут снижаться, уменьшая давление на драгоценные металлы.

Целевая экспозиция на драгоценные металлы*



Золото. Основной драгоценный металл. Золото применяют для сбережения, драгоценностей и при промышленном производстве.



Серебро. Менее ликвидный металл, чем золото, но в отличие от него имеющий более широкое промышленное применение.

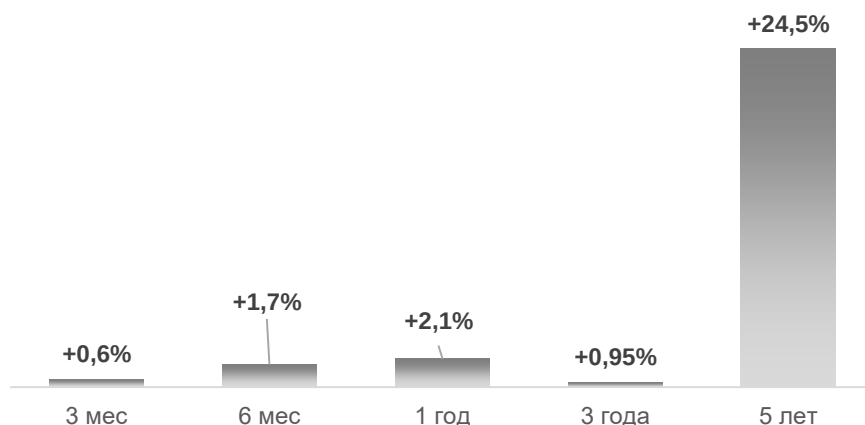


Платина. Металл платиновой группы промышленного назначения. Помимо инвестиционной составляющей металл применяют при изготовлении катализаторов для транспорта.



Палладий. Драгоценный металл промышленного назначения. Его стоимость тесно связана с состоянием промышленности и требованиями к экологии.

Изменение стоимости пая*



*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 30.03.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото». Правила доверительного управления № 0908-94126724 зарегистрированы ФСФР России 07.08.2007. ООО УК «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года выдана ФСФР России. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок и надбавок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru