

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	ETF
СЧА	148 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Структура по классам активов²

Паи инвестиционных фондов	77,1%
Денежные средства**	15,6%
Ценные бумаги РФ	7,3%

Преимущества

- **Ликвидность**
Покупка и продажа паев фонда возможна в любой рабочий день.
- **Низкие издержки**
В отличие от физического золота хранение паев фонда не требует дополнительных затрат.
- **Надежность**
Паевые фонды являются одним из самых защищенных инструментов с точки зрения контроля за инвестированием.
- **Налогообложение**
При покупке паев фонда не возникает необходимости выплачивать НДС (20%). Более того, при соблюдении определенных условий можно рассчитывать на инвестиционный налоговый вычет.

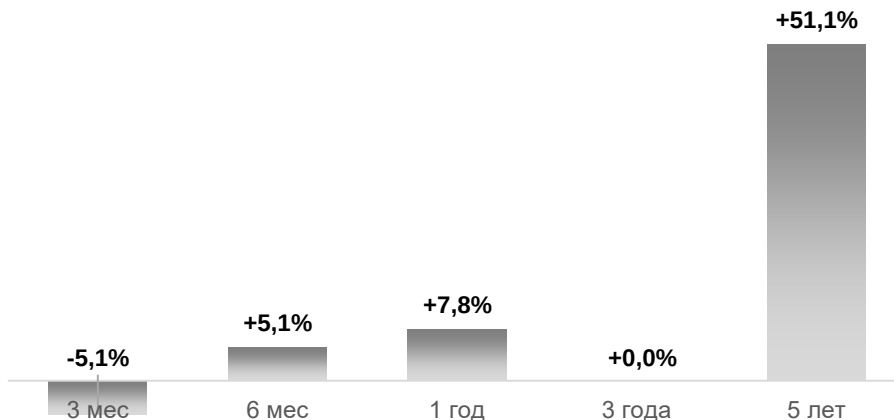
Рынок и операции по портфелю¹

В марте цены на драгоценные металлы значительно подросли, но к концу месяца от успеха не осталось следа, смена настроений на рынке палладия подтолкнула затем и к распродажам золота.

Выступление главы ФРС, как и прогнозировалось рынком, было мягким, риск повышения ставки в этом году сильно понизился, рынок акций приободрился, а значит, у инвесторов вырос аппетит к риску. Это также повлияло на коррекцию на рынке драгметаллов.

Но мы ожидаем, что рост фондового рынка США будет сдержанным за счет опасения инвесторов по поводу дальнейшего роста мировой экономики. Поэтому мы прогнозируем сохранение повышенного спроса на золото, причем не только со стороны центральных банков, продолжавших увеличивать его объемы в резервах. Во время высокой волатильности на американском рынке в конце 2018 года цена золота выросла на 10%, напоминая о преимуществах диверсификации.

Изменение стоимости пая²



Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

УК «Альфа-Капитал» — лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 30.09.2018.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.03.2019. 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