Альфа Капитал
делаем больше

| Август 2019 |

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото»

ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 **3** 4 5

Общая информация[2]

Основной класс активов	ETF
СЧА	184 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Структура по классам активов[2]

Банки и финансовые компании	89%
Госбумаги	10%
Прочие	1%

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.

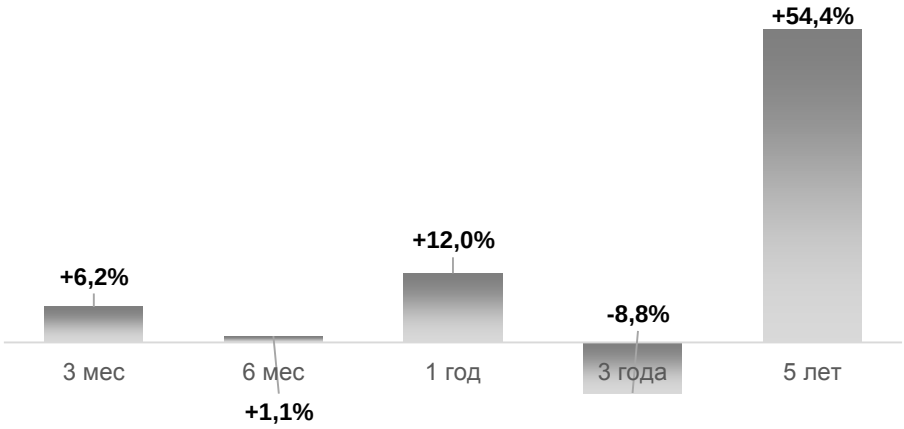
Рынок и операции по портфелю[1]

Золото в июле росло на ожиданиях снижения ставки ФРС и обострения торгового конфликта между США и Китаем. Захваты нефтяных танкеров в Ормузском заливе повышали риск эскалации военного конфликта с участием Ирана. Трамп был готов отправить боевые самолеты против Ирана, после того как последним был сбит американский беспилотник. Американские санкции выдавливают Иран с рынка, что может приводить к ответным действиям, например захватам нефтяных танкеров. Поэтому спрос на золото в следующем месяце, по нашему мнению, будет расти.

Другие драгоценные металлы, такие как платина и серебро, по нашему мнению, недооценены рынком как с фундаментальной, так и с технической стороны.

Состояние американской экономики хорошее, но последние данные по ВВП за второй квартал указывают на снижение темпов роста. Если монетарные меры по стимулированию экономики не помогут удержать рост экономики выше 2%, риски рецессии могут значительно возрасти и спрос на золото повысится.

Изменение стоимости пая[2]



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. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.
* По данным Эксперт РА на 30.09.2018.
** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.
[1] Использованы данные общедоступных открытых источников.
[2] По состоянию на 31.07.2019. 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 с 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