

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	ETF
СЧА	282 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Структура по классам активов<sup>2</sup>

Паи инвестиционных фондов	80,2%
Денежные средства**	11,0%
Ценные бумаги РФ	8,8%

## 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.

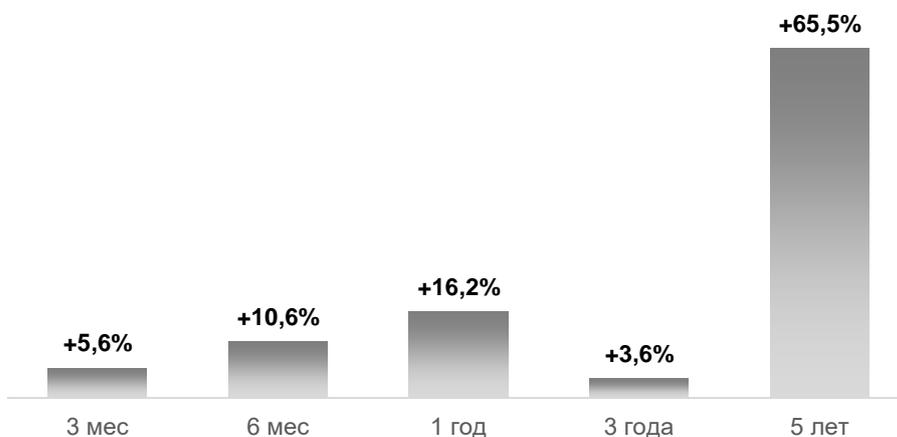
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

С начала года рост вложений в золото был обусловлен рисками замедления американской экономики и неопределенностью по поводу траектории движения ставки ФРС. На последнем заседании регулятор дал понять рынку, что намерен дальше смягчать монетарную политику, чтобы поддержать экономику, чем и увеличил спрос на американскую валюту.

Тем не менее после летнего ралли инвесторы стали фиксировать прибыль, поводами для чего стали укрепление доллара на хороших данных по США и надежда на заключение торгового соглашения с Китаем.

Мы ожидаем, что спрос на золото и драгоценные металлы вскоре вернется, особенно если не будет прогресса в торговых переговорах или же инвесторы обратят внимание на заметное ухудшение выходящей в конце сентября макростатистики. Да и в целом текущая стадия делового цикла (прохождение глобальной экономикой его пика) предполагает, что в обозримом будущем спрос на защитные активы имеет гораздо больше шансов на рост, чем на снижение.

## Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



## 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 31.03.2019.

\*\* Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.

<sup>1</sup> Используются данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 30.09.2019. 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