

# 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	319 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

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

Паи инвестиционных фондов	84,1%
Денежные средства**	6,0%
Ценные бумаги РФ	9,9%

## Преимущества

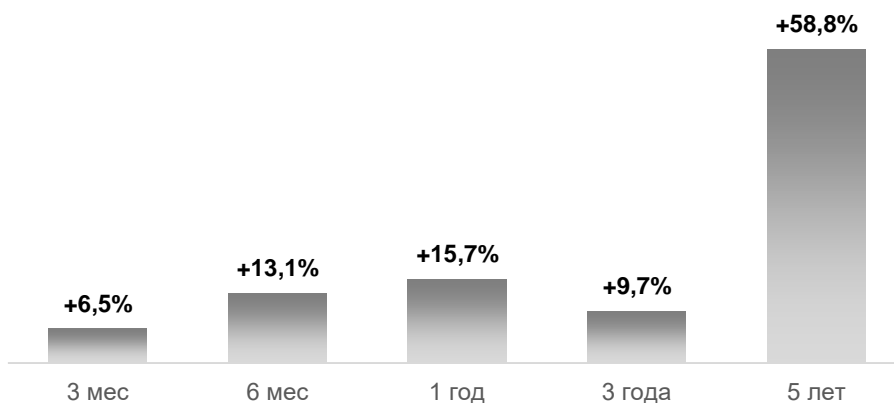
- Ликвидность**  
Покупка и продажа паев фонда возможна в любой рабочий день.
- Низкие издержки**  
В отличие от физического золота хранение паев фонда не требует дополнительных затрат.
- Надежность**  
Паевые фонды являются одним из самых защищенных инструментов с точки зрения контроля за инвестированием.
- 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>

В сентябре и октябре интерес к золоту несколько ослаб по сравнению с летними месяцами, цена тройской унции колебалась около 1500 долл. Это было связано с более спокойным отношением инвесторов к глобальным рискам, особенно на фоне того, что плохие опережающие индикаторы не сопровождались сопоставимым ухудшением основных макропоказателей. Безработица в большинстве стран низкая и снижается, инфляция не ускоряется, а ВВП пусть и не так быстро, но растет. Кроме того, улучшение отношения Китая и США по торговым вопросам, а также нормализация ситуации вокруг турецкой военной операции в Сирии тоже снизили оценку глобальных рисков.

Тем не менее объемы золота в физических ETF продолжали увеличиваться, и этот показатель сейчас всего на 0,5% ниже исторического максимума. Это говорит о том, что многие инвесторы на фоне снижения ставок и замедления мировой экономики все же предпочитают увеличивать долю защитных инструментов в портфеле, не обходя вниманием и золото.

## 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. Упомянутые 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 31.10.2019. 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