

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Глобальный баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	150 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Другие страны	94.4%
Россия	2.0%
Денежные средства**	3.6%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Банки и финансовые компании	22.1%
Информационные технологии	18.6%
Денежные средства	3.6%
Телекоммуникации	2.6%
Нефтегазовая и топливная	2.0%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

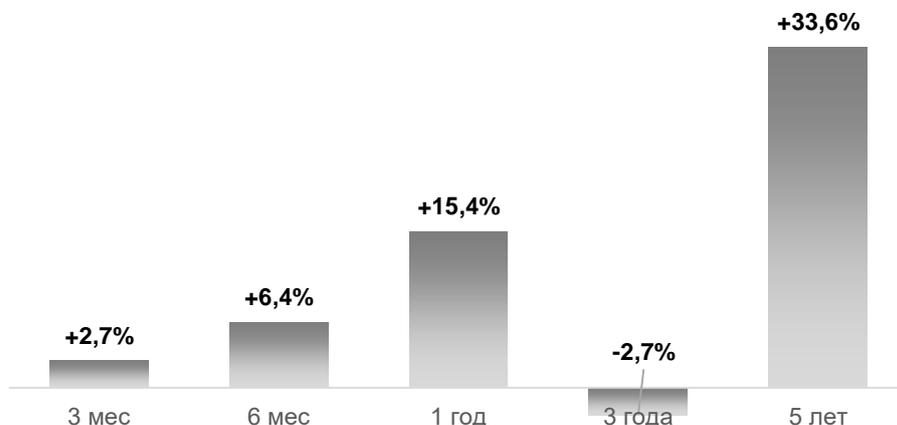
Pemex	9.4%
Unifin Financiera	8.9%
Vakiflair Bankasi	8.8%
UBS	8.3%
Damac (Alfa Star Holding)	8.0%
Alphabet (Google)	7.5%
FinEx USA (ETF)	6.2%
Microsoft	5.2%
iShares MSCI Emerging Markets (ETF)	4.5%
EPAM Systems	2.6%

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

В октябре ФРС и ЕЦБ сохранили курс на смягчение монетарных политик, что оказало поддержку как глобальному рынку акций, так и глобальному рынку облигаций. Кроме этого, в октябре появились признаки ослабления геополитической напряженности, улучшились отношения США и Китая, а также Турции и Сирии. Это снизило субъективную оценку риска вложений в акции и облигации развивающихся стран, эти активы показали результаты лучше аналогичных бумаг развитых рынков.

Структура фонда имеет сегодня небольшой уклон в сторону акций, где потенциальная доходность, по нашему мнению, существенно выше. При этом в части акций мы отдаем предпочтение акциям США, особенно из сектора IT: Microsoft, Alphabet, EPAM, Apple и др. В то же время в части облигаций наибольший вес в фонде имеют облигации развивающихся стран. В отличие от эмитентов из развитых стран корпоративные облигации мексиканских и турецких эмитентов обладают солидным потенциалом сужения кредитных спредов, что позволяет рассчитывать на дополнительный доход от роста цен.

## 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 Глобальный баланс». Правила доверительного управления № 0907-94126486 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