

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	9,187 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	90.0%
Другие страны	7.1%
Денежные средства**	2.9%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	34.7%
Госбумаги	24.9%
Банки и финансовые компании	14.4%
Потребительский сектор	6.1%
Промышленность и транспорт	6.1%

Топ-10 эмитентов²

Гособлигации РФ	24.9%
Роснефть	11.9%
Газпром	8.1%
Магнит	6.1%
Мосбиржа	5.2%
Сургутнефтегаз	5.2%
Аэрофлот	5.2%
Газпром Нефть	4.9%
Лукойл	4.0%
Сбербанк	3.9%

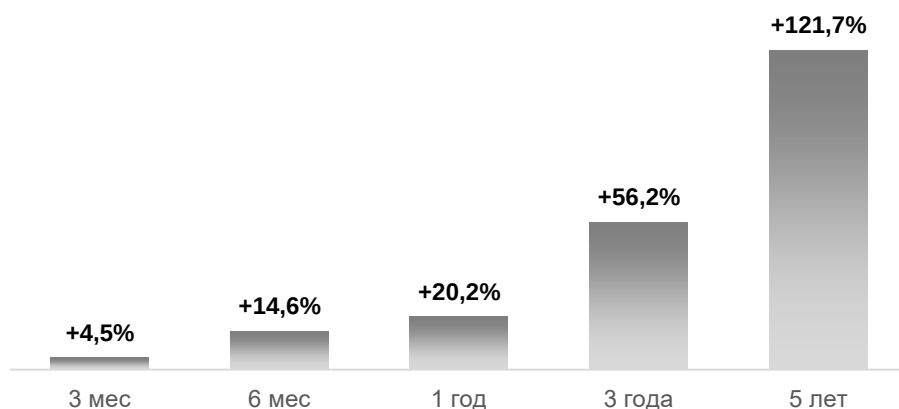
Рынок и операции по портфелю¹

Российский рынок акций показал существенный рост за последний месяц. Этому способствовало серьезное смягчение тона в переговорах между США и Китаем, дающее шанс на снижение торговых пошлин, чем улучшило настроения инвесторов. Но важнее будут действия центральных банков, проводящих политику количественного смягчения в ответ на наблюдаемое замедление экономического роста. Это оказывает позитивное влияние на цены финансовых активов в мире.

ЦБ РФ также снизил ставки (на 1,25 п.п. с начала года) и, вероятно, на этом не остановится, что также продолжит толкать российских инвесторов в более рискованные активы. В структуре фонда доля акций была выше 65%, что является отражением ставки на потенциальный рост данного класса активов в будущем.

Из наиболее привлекательных идей стоит выделить Роснефть и Газпром нефть, которые являются основными бенефициарами роста нефтяных цен, а также Аэрофлот, Магнит и МосБиржу, которые можно отнести к компаниям с рублевой выручкой. В свете потенциального укрепления рубля данные акции могут также быть интересны инвесторам.

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 31.03.2019.

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

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.10.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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