Альфа Капитал
делаем больше

| Декабрь 2019 |

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»

ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация[2]

Основной класс активов	акции
СЧА	550 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы[2]

Россия	83.9%
Другие страны	9.2%
Денежные средства**	6.9%

Топ-5 отраслей[2]

Нефтегазовая и топливная	48.3%
Банки и финансовые компании	18.8%
Сырье и материалы	15.1%
Денежные средства	5.4%
Информационные технологии	4.2%

Топ-10 эмитентов[2]

Газпром	14.2%
Лукойл	14.0%
Сбербанк	13.9%
ГМК Норникель	6.0%
Yandex	5.1%
Сургутнефтегаз	5.1%
Новатэк	4.9%
Роснефть	4.5%
Татнефть	4.3%
МТС	2.3%

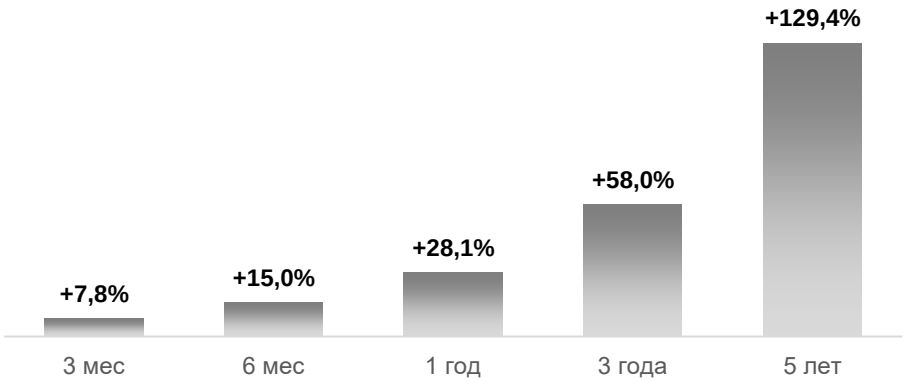
Рынок и операции по портфелю[1]

В ноябре индекс МосБиржи прибавил около 1%, с начала года – чуть менее 24%, и это без учета дивидендов. Цена на нефть выросла почти на 6%, рубль незначительно ослаб. Российский рынок рос в ноябре вместе с глобальным на фоне некоторого оптимизма в отношении торговых переговоров США и Китая, а также смягчения политики крупнейших центробанков.

Значительный объем ликвидности приходится на развивающиеся рынки, предлагающие более высокую доходность, чем развитые, а российский рынок отличается еще и высокой дивидендной доходностью. Кстати, ЦБ РФ также, видимо, продолжит снижение ставок на фоне низкой инфляции и слабого экономического роста. Геополитический фон также остается довольно благоприятным, по-прежнему нет новостей по новым санкциям со стороны США. Мы полагаем, что влияние этого фактора на оценку риска российских акций постепенно снижается.

Мы сохраняем оптимистичный взгляд на перспективы российского рынка. Макроэкономические риски остаются низкими, бюджетная и монетарная политика обеспечивают долгосрочную стабильность.

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 31.03.2019.
** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность
[1] Использованы данные общедоступных открытых источников.
[2] По состоянию на 29.11.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи». Правила доверительного управления № 0695-94121916 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. 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 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