

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	4,08 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	96.6%
Россия	-
Денежные средства**	3.4%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	57.6%
Банки и финансовые компании	23.9%
Телекоммуникации	5.2%
Фармацевтика и здравоохранение	3.5%
Прочее	6.4%

Топ-10 эмитентов²

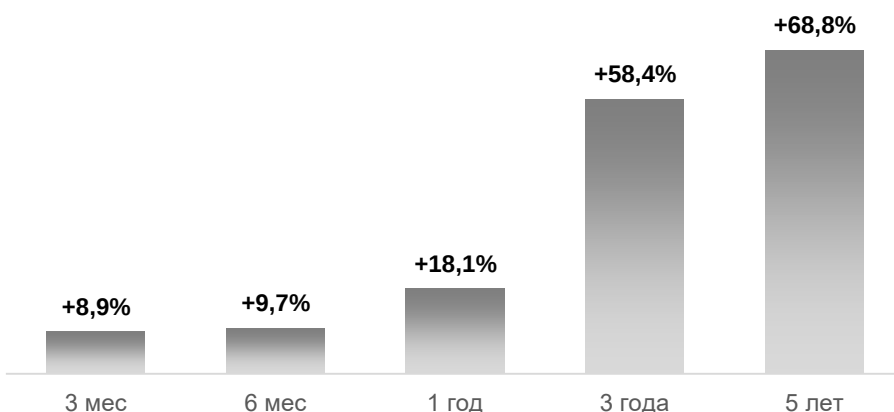
Microsoft	12.6%
Alphabet (Google)	12.2%
Alibaba	9.6%
Facebook	5.2%
EPAM Systems	5.1%
FinEx USA IT (ETF)	4.8%
Samsung	4.4%
Applied Materials	4.2%
Salesforce.com	3.8%
Adobe	3.1%

Рынок и операции по портфелю¹

Как и в первые 11 месяцев 2019 года, в декабре акции IT-компаний не просто росли, а опередили другие сектора. На это работал целый ряд факторов, причем как краткосрочных, так и долгосрочных. Краткосрочными факторами стали прогресс в торговых переговорах США и Китая, снижение ключевой ставки ФРС, которое привело к улучшению прогнозов по выручке и прибыли IT-компаний. Долгосрочные факторы – стремительный рост капиталовложений в информационные технологии компаниями традиционных секторов, экспансия IT-компаний в традиционные сектора (финансы, розничная торговля, транспорт, здравоохранение и пр.).

Благодаря прогрессу в торговых переговорах в число лидеров роста декабря вошли такие компании фонда, как Baidu, YY, Micron Technologies, Samsung, Alibaba. По сравнению с американскими аналогами китайские компании стоят дешевле и при этом имеют значительно более высокий потенциал роста в ближайшие годы благодаря эффекту низкой базы и более высоким темпам роста китайской экономики по сравнению с остальным миром. Именно по этой причине мы сохраняем увеличенную долю китайских IT-компаний в фонде.

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. 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 31.12.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 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 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