

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	11,823 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	91.8%
Другие страны	6.8%
Денежные средства**	1.4%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	39.8%
Госбумаги	14.0%
Банки и финансовые компании	12.1%
Электроэнергетика и ЖКХ	9.2%
Потребительский сектор	8.6%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Гособлигации РФ	14.0%
Газпром	10.9%
Роснефть	8.9%
Магнит	6.7%
Сбербанк	5.8%
Татнефть	5.3%
Сургутнефтегаз	5.2%
Аэрофлот	5.0%
Газпром нефть	4.8%
Юнипро	4.7%

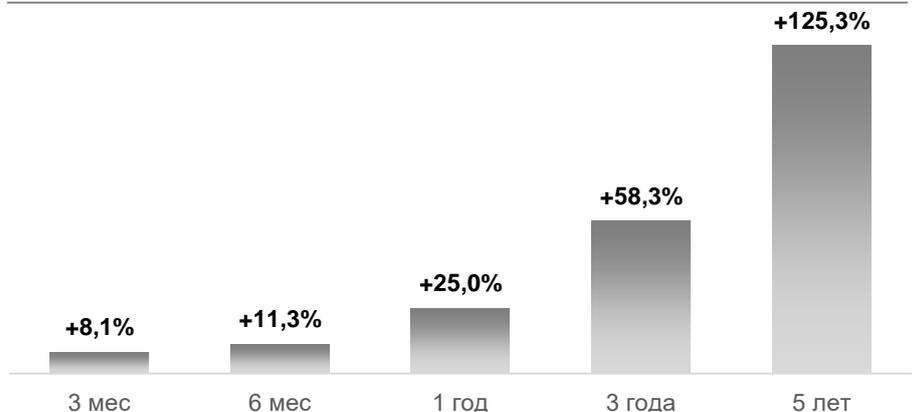
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Мировые рынки показали отличный результат в последний месяц года благодаря улучшению настроений инвесторов, наблюдавшемуся весь IV квартал. Приток ликвидности от мировых центральных банков положительно отразился на динамике деловой активности, а также спровоцировал рост цен на нефть и металлы, а следом и котировок российских компаний. Особенно металлургов, основных бенефициаров роста мировой экономики

Цены на нефть росли во многом благодаря согласованному сокращению объемов добычи ОПЕК+, а также более медленному росту предложения со стороны американских производителей.

Важным позитивным фактором остается снижение ключевой ставки ЦБ РФ, провоцирующее переход частных инвесторов на рынок акций. Снижение ставок позитивно сказывается и на оценке стоимости компаний с рублевой выручкой, прежде всего в электроэнергетике, телекомах и ритейле, особенно если они могут похвастаться достаточно высокими дивидендными выплатами и стабильным денежным потоком. В фонде мы продолжаем удерживать долю акций близкой к 70%, поскольку ожидаем продолжения роста в 2020 году.

## 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. 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.

<sup>1</sup> Используются данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 31.12.2019. 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 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