

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Игорь Таран

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	облигации
СЧА	10,582 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	7,0%
Дюрация портфеля***	4,65 года

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	77.6%
Ценные бумаги иностранных государств	16.1%
Денежные средства	6.3%

Топ-5 регионов²

Мексика	22.3%
Турция	19.8%
Россия	12.9%
США	10.8%
Бразилия	6.3%

Топ-10 эмитентов²

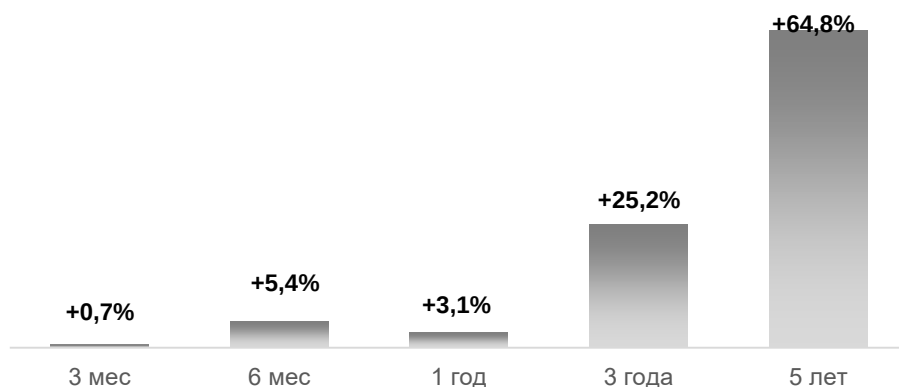
Pemex	12.9%
Vakiflar Bankasi	6.4%
Турция (гособлигации)	6.2%
Аргентина (гособлигации)	5.3%
Unifin Financiera	5.2%
Казначейские облигации США	4.6%
Damac (Alfa Star Holding)	3.6%
Yapi Kredi Bankasi	3.5%
CenturyLink	3.3%
JSL	3.3%

Рынок и операции по портфелю¹

В декабре на рынке еврооблигаций доминировали позитивные настроения. ФРС в середине месяца объявила об увеличении максимального объема предоставляемой ликвидности банкам по операциям РЕПО на более чем 300 млрд долл. в конце года, что привело к росту оптимизма среди инвесторов. Китай и США неожиданно смогли прийти к консенсусу и объявили о принципиальном достижении договоренностей по «первой фазе» торгового соглашения, подписание которого ожидается в середине января, что способствовало значительному улучшению восприятия рыночного риска со стороны инвесторов. В Аргентине в должность вступил новый президент Фернандес и начались переговоры по реструктуризации задолженности, первые итоги которых были позитивно восприняты инвесторами.

В результате всего этого на рынке еврооблигаций произошел заметный рост цен. Высокие результаты в портфеле фонда смогли показать государственные и корпоративные облигации Аргентины, Бразилии, Мексики и Турции.

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.

** Средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.12.2019.

*** Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.12.2019.

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

1 Использованы данные общедоступных открытых источников

2 По состоянию на 31.12.2019, доли эмитентов рассчитаны с учетом бумаг, выпущенных через дочерние компании, создаваемые для привлечения финансирования. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. 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 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. Телефон: (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