

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	13,174 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	91.2%
Другие страны	6.7%
Денежные средства**	2.1%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	39.9%
Госбумаги	11.8%
Электроэнергетика и ЖКХ	10.4%
Потребительский сектор	9.8%
Телекоммуникации	8.1%

Топ-10 эмитентов²

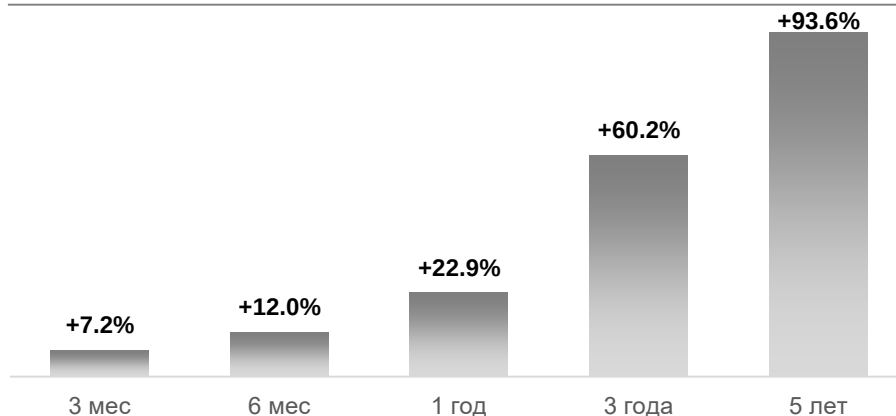
Гособлигации РФ	11.8%
Роснефть	9.6%
Газпром	9.5%
Татнефть	7.2%
Магнит	6.5%
Аэрофлот	5.9%
Сбербанк	5.2%
Лукойл	4.8%
Юнипро	4.5%
Сургутнефтегаз	4.3%

Рынок и операции по портфелю¹

Начало года для финансовых рынков было достаточно волатильным. Старт был очень позитивный, но в середине января рынки испугались распространения нового коронавируса в Китае. Это привело к снижению сырьевых цен, коррекции рынка акций и ослаблению рубля. Отметим снижение цен большей части акций в нефтегазовом секторе и черной металлургии.

При этом стоит отметить сектора, которые показали существенный рост. В первую очередь это электроэнергетика, которая чувствует себя уверенно благодаря текущим дивидендам и потенциалу роста, в случае если часть компаний перейдет на выплату 50% чистой прибыли по дивидендам. Также стоит отметить компании розничного сектора, которые на фоне предложений увеличить социальные госрасходы с 2020 года, могут улучшить свои финансовые показатели, после постоянного замедления потребительской активности с 2015 года. Еще одна интересная компания – Аэрофлот, который, несмотря на опасения ограничения полетов в Азию, может улучшить свои показатели из-за снижения цен на топливо.

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 31.01.2020. 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