

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Глобальный баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	299 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Другие страны	90.9%
Россия	5.3%
Денежные средства**	3.8%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Банки и финансовые компании	19.1%
Информационные технологии	16.1%
Телекоммуникации	15.5%
Потребительский сектор	14.2%
Фонды облигаций	8.0%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

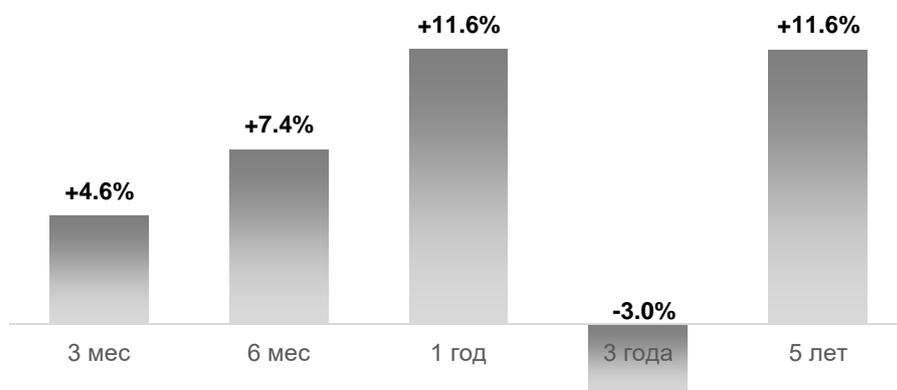
Alphabet (Google)	8.3%
FinEx Rus Corp Eurobonds (ETF)	8.0%
Microsoft	7.7%
Pemex	4.9%
Vakiflar Bankasi	4.8%
Unifin Financiera	4.5%
ХКФ (Eurasia Capital S.A.)	4.4%
Adecoagro	4.3%
Damac (Alfa Star Holding)	4.2%
UBS	4.2%

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

Глобальный рынок акций вырос на несколько процентов в первые две недели нового года на фоне ожиданий хорошей отчетности по крупнейшим компаниям за четвертый квартал и крепнущих ожиданий дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики в глобальном масштабе. Также неплохой рост показали еврооблигации развивающихся стран на фоне оптимизма, вызванного прогрессом в торговых переговорах между Китаем и США: стороны достигли договоренностей по «первой фазе» торгового соглашения. В начале года мы держали увеличенную долю акций в портфеле фонда (вес акций был около 65%), рассчитывая на реализацию подобного рода позитивного сценария.

Во второй половине месяца мы стали постепенно фиксировать прибыль по сильно выросшим американским акциям, чья текущая оценка выглядит слегка завышенной. Другой причиной сокращения позиций стало распространение вирусной инфекции из Китая, увеличивающее риски замедления глобальной экономики на длинном горизонте.

## 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. Упомянутые 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 31.01.2020. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Глобальный баланс». Правила доверительного управления № 0907-94126486 зарегистрированы ФСФР России 07.08.2007. 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