

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	3,879 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	99.4%
Россия	
Денежные средства**	0.6%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	54.7%
Телекоммуникации	27.1%
Потребительский сектор	12.1%
Фонды акций	3.4%
Фармацевтика и здравоохранение	2.1%

Топ-10 эмитентов²

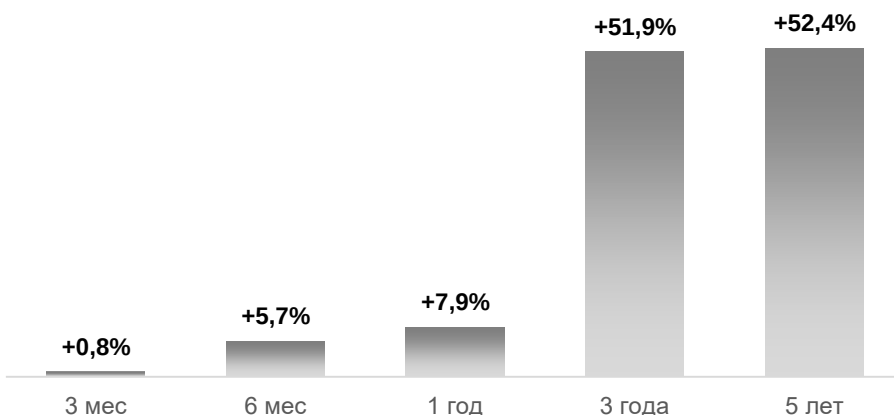
Alphabet (Google)	11.9%
Microsoft	11.6%
Alibaba	10.1%
EPAM Systems	5.8%
Facebook	5.2%
Samsung	4.6%
Applied Materials	4.2%
Salesforce.com	3.5%
FinEx USA IT (ETF)	3.4%
NVIDIA	3.4%

Рынок и операции по портфелю¹

Судя по динамике индексов, коронавирус уже поразил все страны и сектора, причем в более или менее равной степени. Примечательно, но менее других пострадал китайский фондовый рынок. Не менее странным выглядит параллельное снижение глобального IT-сектора и широкого рынка: в отличие от «реальной» экономики (энергетика, транспорт, промышленность), «цифровая» экономика мало страдает от пандемии. Такая рассинхронизация обычно происходит в период высокой волатильности и связана обычно с временным дефицитом ликвидности на рынках. Поскольку проблемы с ликвидностью обычно решаются быстро, то и наблюдаемые сейчас ценовые аномалии вряд ли продлятся долго, что может означать опережающий рост IT-сектора и фонда «Технологии» в ближайшее время.

Опасаясь реализации негативного сценария, в феврале мы сокращали вес акций американских и корейских IT-компаний (Facebook, NVidia, Samsung), создавая небольшой денежный резерв. Однако после 12%-ной коррекции рынка этот резерв мы полностью инвестировали обратно, отдавая предпочтение прежде всего софтверным и сервисным компаниям (Microsoft, Autodesk, DXC Technology, Okta).

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.

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

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.02.2020. 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