

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	11,488 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	7,2%
Дюрация портфеля***	3,2 года

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	71.4%
Ценные бумаги иностранных государств	13.1%
Денежные средства****	15.5%

Топ-5 регионов²

Россия	19.2%
Турция	16.3%
Мексика	15.4%
США	7.4%
Аргентина	4.6%

Топ-10 эмитентов²

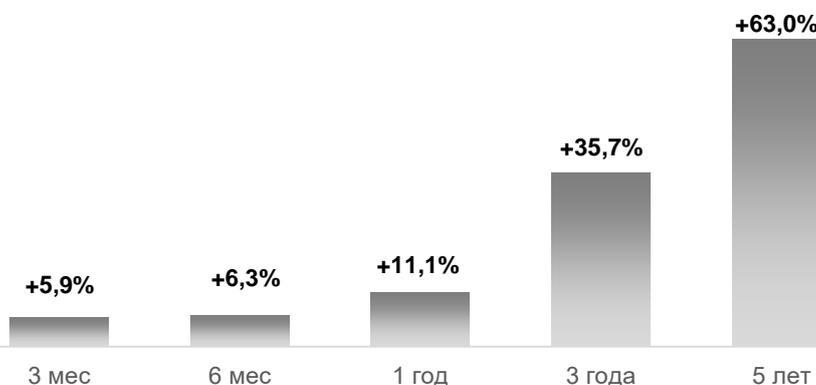
ВТБ	6.0%
Совкомбанк	5.9%
Unifin Financiera	4.9%
Казначейские облигации США	4.9%
Аргентина (гособлигации)	4.6%
Damac (Alfa Star Holding)	4.4%
ХКФ (Eurasia Capital S.A.)	4.3%
Indika Energy	4.1%
Adecoagro	4.0%
Turkiye Bankasi	3.8%

Рынок и операции по портфелю¹

Несмотря на улучшение ситуации с коронавирусом в Китае в феврале, новые вспышки заболевания в Южной Корее, Италии и Иране, а затем и в других странах всерьез обеспокоили рынок. Выявленные случаи заболевания в Италии показали, что и в других странах возможно неожиданное выявление массовых случаев заражения. Кроме того, так как единственной действенной мерой в сдерживании распространения вируса на сегодняшний день является только карантин, ограничивающий и производство, и потребление, экономический ущерб для мировой экономики может быть значительным и пока плохо прогнозируется. В результате финансовые рынки, в том числе рынки еврооблигаций развивающихся стран, в феврале перешли в фазу коррекции. Для противодействия сложившейся угрозе потребуются скоординированные действия политических, фискальных и монетарных властей. Состояние рынка в марте будет напрямую зависеть от эффективности и слаженности действий этих институтов.

В этих условиях фонд будет придерживаться защитной стратегии инвестирования – по крайней мере до тех пор, пока не прояснится ситуация с распространением вируса и его экономическими последствиями.

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 оферте/погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 28.02.2020.

*** Средневзвешенная дюрация к оферте/погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 28.02.2020.

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

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников

² По состоянию на 28.02.2020, 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 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 местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефонный: (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