

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	781 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	87.7%
Другие страны	11.2%
Денежные средства**	1.1%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	44.0%
Банки и финансовые компании	19.8%
Сырье и материалы	17.7%
Телекоммуникации	8.8%
Потребительский сектор	4.9%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк	15.6%
Лукойл	13.6%
Газпром	12.3%
ГМК Норникель	7.5%
Yandex	5.1%
Татнефть	4.5%
Сургутнефтегаз	4.5%
Роснефть	4.4%
Новатэк	4.0%
МТС	2.7%

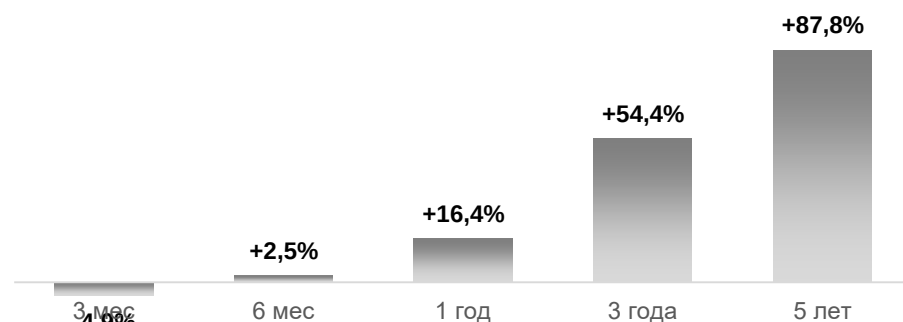
Рынок и операции по портфелю¹

В феврале индекс МосБиржи потерял около 10% вслед за масштабными распродажами на глобальном рынке, вызванной существенным распространением коронавируса за пределами Китая. Цена на нефть снизилась почти на 13%, рубль ослаб на 4,5%. От заседания ОПЕК в марте инвесторы будут ожидать снижения квот (сейчас обсуждается 0,6–1 млн баррелей), что должно оказать поддержку ценам на нефть.

Мы полагаем, что волатильность в ближайшее время останется повышенной, при этом мировые центробанки и правительства, с высокой вероятностью, будут принимать как монетарные, так и фискальные меры по поддержке экономической активности. Инвесторы ожидают снижения ставок и, возможно, новых объемов ликвидности (или продления сроков уже действующих программ).

В России ЦБ РФ в феврале вновь снизил ключевую ставку, что вызывает падение депозитных ставок и активирует переток средств из вкладов на фондовый рынок. Таким образом, текущая коррекция выглядит как повод для покупок подешевевших бумаг.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.02.2020. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи». Правила доверительного управления № 0695-94121916 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. 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