

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	14,2 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	11%
Дюрация портфеля***	6,9 лет

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	70.0%
Ценные бумаги иностранных государств	22.3%
Денежные средства	7.7%

Топ-5 регионов²

Мексика	18.5%
Бразилия	10.6%
Турция	10.6%
Арабские Эмираты	7.1%
Индонезия	6.5%

Топ-10 эмитентов²

Ретех	9.3%
Турция (гособлигации)	7.4%
ЮАР (гособлигации)	5.3%
ECOPETROL	5.2%
Аргентина (гособлигации)	3.8%
Unifin Financiera	3.6%
Jaguar Land Rover	3.6%
DP World	3.3%
DNO ASA	3.2%
Adecoagro	3.1%

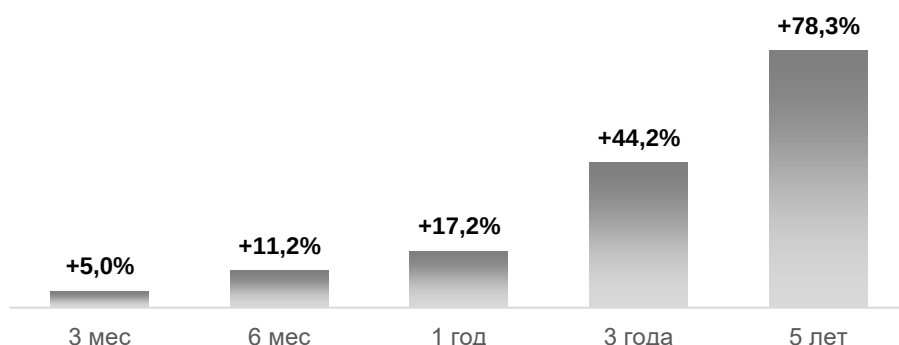
Рынок и операции по портфелю¹

В мае произошел разворот настроений на рынке, облигации росли в цене темпами, схожими с тем, как они снижались в апреле. Центральные банки и правительства продолжили расширять стимулирующие политики: ЕС предложил новые стимулы на 750 млрд евро, а Япония – на 1 трлн долл. Совокупные балансы активов крупнейших центральных банков преодолели отметку 20 трлн долл.

Запустились производства, данные о передвижении людей свидетельствуют в пользу быстрого восстановления деловой активности в мире. Сворачивание карантинных мер по всему миру шло с такой скоростью, что некоторые обозреватели начали прогнозировать дефицит нефти уже к концу 2020 года. Вернулся спрос на еврооблигации со стороны институциональных инвесторов, начались перетоки средств из фондов денежного рынка в облигации и акции.

Негативным фактором в мае стало развитие конфликта между Китаем и США, который оказывает пока ограниченное влияние на рынок. При околонулевых и отрицательных ставках главных центральных банков доходности в ближайшие месяцы, скорее всего, продолжат снижаться, создавая благоприятный фон для еврооблигаций.

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 погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 29.05.2020.

*** Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 29.05.2020.

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

1 Использованы данные общедоступных открытых источников

2 По состоянию на 29.05.2020, 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 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. Телефон: (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