

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	5,4 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	95.1%
Россия	0.0%
Денежные средства***	4.9%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	54.7%
Телекоммуникации	22.0%
Потребительский сектор	10.4%
Фонды акций	5.2%
Фармацевтика и здравоохранение	2.7%

Топ-10 эмитентов²

Alphabet (Google)	10.4%
Microsoft	10.3%
EPAM Systems	5.4%
Amazon	5.2%
FinEx USA IT (ETF)	5.2%
Alibaba	4.5%
Micron Technology	4.0%
Facebook	3.8%
Adobe	3.2%
Salesforce.com	2.9%

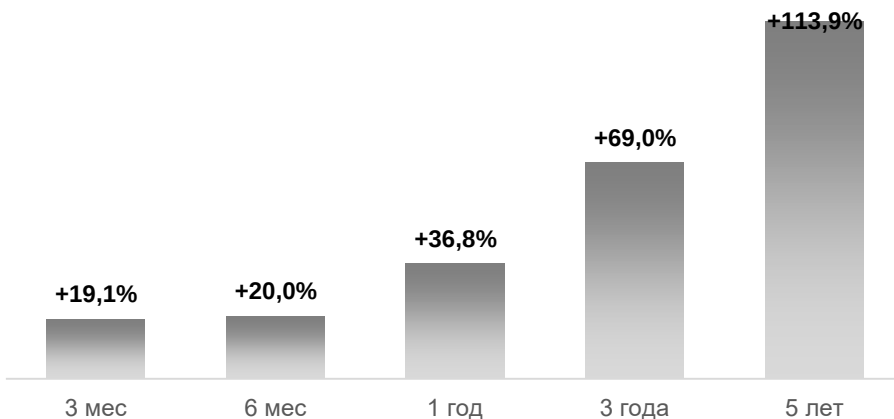
Рынок и операции по портфелю¹

В марте и апреле отличную динамику IT-компаний можно было объяснить повышенным иммунитетом компаний сектора к подобного рода событиям, но и продолжение их опережающего роста при возвращении к нормальной жизни имеет под собой веские основания.

Во-первых, мир изменится, и люди уже не разучатся работать удаленно. Во-вторых, при снижении базовых ставок и сужении кредитных спредов IT-сектор, где высокую роль играют будущие, а не текущие доходы, демонстрирует тенденцию к опережению других секторов. Оба этих фактора останутся в силе в ближайшие месяцы.

Неожиданным было обострение взаимоотношений между Китаем и США по поводу статуса Гонконга и новых санкций в отношении Huawei. В результате пострадали акции всех китайских IT-компаний. Поскольку противостояние между США и Китаем может затянуться (и поэтому может оказывать негативное влияние на динамику акций китайских IT-компаний достаточно долго), мы существенно сократили их вес в мае и заменили акциями американских компаний (Amazon, Apple, Micron Technology и Intuit).

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. Упоминаемые 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.

*** Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.05.2020. 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