

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	15,1 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	83.0%
Другие страны	5.0%
Денежные средства**	12.0%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	25.8%
Госбумаги	22.6%
Сырье и материалы	9.6%
Телекоммуникации	8.3%
Потребительский сектор	8.0%

Топ-10 эмитентов²

Гособлигации РФ	22.6%
Газпром	8.3%
МТС	5.7%
Татнефть	5.1%
Алроса	4.8%
Юнипро	4.5%
Магнит	4.5%
Лукойл	4.4%
ЛСР	3.1%
Новатэк	3.0%

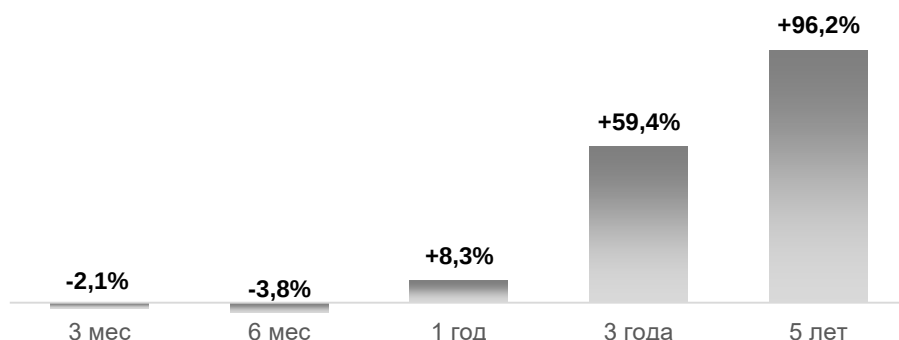
Рынок и операции по портфелю¹

Политика массированного количественного смягчения продолжала поднимать стоимость практически всех финансовых активов. Увеличение монетарных и фискальных мер поддержки в ЕС, Японии, Китае и США может существенно смягчить последствия возможной второй волны коронавируса, а избыток ликвидности – привести к инфляции реальных активов в ситуации.

Сырьевые цены стабилизировались, нефть после сделки ОПЕК++ выросла до 35 долл. за баррель Brent. Многие страны смягчали карантины, что поддерживало оживление экономик, которые, кстати, могут восстанавливаться быстрее, чем ожидают инвесторы. Российские активы пользовались повышенным спросом со стороны международных инвесторов, которые после отрицательных цен на WTI, вероятно, ставят на рост черного золота через нефтегазовые компании.

В фонде мы сохраняли высокую долю нефтегазового сектора, а общая доля акций была 45–55%. Рыночная волатильность открывала возможности для покупок: например, в последнюю неделю мы восстановили долю акций Сбербанка.

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 29.05.2020. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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