

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс ММВБ»

ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙСЯ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ



Портфельный управляющий
Дмитрий Михайлов,
CFA

Спецификация

- Портфель, обеспечивающий доходность, максимально близкую к динамике индекса ММВБ, за счет репликации его структуры.
- Минимальное влияние решений управляющего на результат инвестирования.
- 100%-ная рублевая экспозиция.
- 100%-ная экспозиция на российский рынок акций.

Держим в фонде:

- акции из индекса ММВБ с максимально близкими весами этих бумаг в индексе;
- веса бумаг в портфеле не зависят от финансовых показателей, оценок управляющего, а также прошлой и ожидаемой динамики цен.

Избегаем:

- инструментов, не входящих в индекс ММВБ.

Оценка ситуации на рынке

Российский рынок акций продолжает следовать растущему тренду, чему способствуют рост цен на нефть, благоприятные прогнозы по нефти на следующий год, стабилизация цен на промышленные металлы, а также продолжающийся выход хорошей макроэкономической статистики. При этом хорошие результаты показывают не только ресурсные компании, но и сектора, ориентированные на внутренний рынок: компании потребительского сектора, электроэнергетика и телекоммуникации, суммарный вес которых в индексе ММВБ немаленький.

Мы по-прежнему оцениваем перспективы российского рынка акций. По финансовым мультипликаторам и дивидендной доходности он по-прежнему один из самых недооцененных. И это на фоне одних из самых низких макроэкономических рисков.

Крупные позиции в составе фонда*



Сбербанк. Один из крупнейших российских банков с капитализацией более 75 млрд долл. США***. Несмотря на свои размеры, банк активно развивается, внедряя новые технологии. К тому же является крупной индексной бумагой.

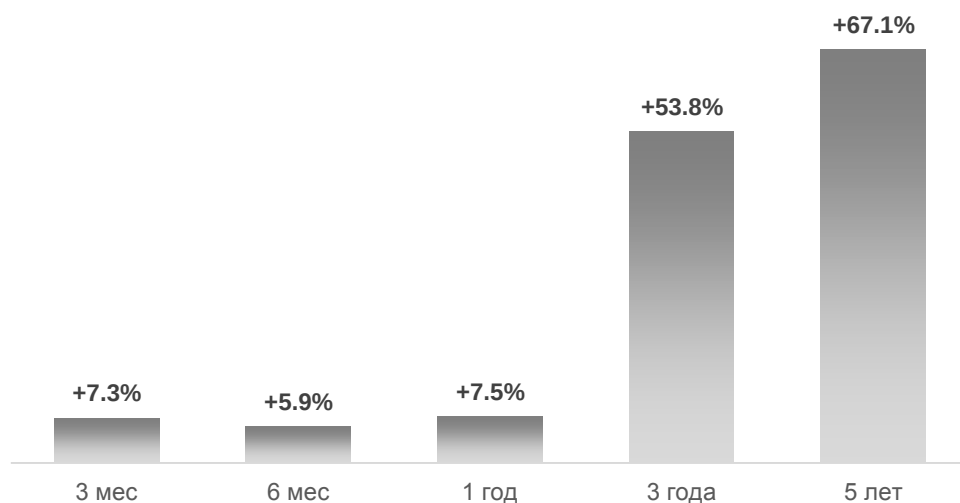


Газпром. Одна из крупнейших компаний российского рынка с капитализацией почти 50 млрд долл. США***.



Лукойл. Одна из крупнейших частных нефтяных компаний России с капитализацией почти 45 млрд долл. США***. Компания обладает низкой долговой нагрузкой и имеет стабильный уровень рентабельности на уровне 6%***.

Изменение стоимости пая*



Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет

(уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет**)

**данный вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 31.10.2017. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс ММВБ». 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. 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