



ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

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

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Бренды»



Портфельный управляющий
Дмитрий Михайлов,
СФА

Спецификация

- Портфель акций наиболее известных российских и иностранных компаний с сильным брендом.
- Высокая степень валютной и географической диверсификации активов фонда.
- Стратегический подход к формированию портфеля, длинный срок удержания позиций.

Держим в фонде:

- акции крупных компаний, преимущественно потребительского, промышленного и финансового секторов, имеющих стабильные финансовые показатели;
- акции глобальных компаний, входящих в Top-20 по стоимости бренда (по данным Bloomberg);
- акции российских компаний, входящих в Top-10 по стоимости бренда (по данным Bloomberg).

Избегаем:

- компаний малой капитализации;
- компаний с сильной привязкой к отдельной сфере экономики;
- компаний со слабыми финансовыми показателями и высокой долговой нагрузкой.

Оценка ситуации на рынке

В январе фонд вырос на 7,1%, лишь немногим уступив индексу МосБиржи (+8,5%), хотя лишь половина портфеля инвестирована в российские акции. Глобальный индекс акций MSCI ACWI вырос в январе на 3,2% в рублевом выражении***.

Хорошо сработали крупные позиции в акциях Сбербанка, TCS (банк Тинькофф), Лукойла, Газпрома, Новатэка и особенно Роснефти, долю которой мы увеличивали в конце прошлого года. Идея заключалась в росте цены нефти и изменении отношения иностранных инвесторов к фундаментальной оценке компании. Из иностранных акций в портфеле отметим акции Alphabet (+9,3% в рублях)***, ее поисковик Google сохраняет доминирующее положение на рынке интернет-рекламы, который, в свою очередь, продолжает расти двузначными темпами.

Оптимальное сочетание российских и иностранных бумаг позволяет фонду показывать высокую доходность при высокой диверсификации портфеля.

Крупные позиции в составе фонда*



Сбербанк. Один из крупнейших российских банков с капитализацией более 85 млрд долл. США***. Несмотря на свои размеры, банк активно развивается, внедряя новые технологии. К тому же является крупной индексной бумагой.



ЛУКОЙЛ. Одна из крупнейших частных нефтяных компаний России с капитализацией почти 49 млрд долл. США***. Компания обладает низкой долговой нагрузкой и стабильным уровнем рентабельности на уровне 6%***.



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

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.

Изменение стоимости пая*



*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 31.01.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Бренды» Правила доверительного управления № 0909-94126641 зарегистрированы ФСФР России 07.08.2007. 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