Альфа Капитал
делаем больше

| Январь 2018 |

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

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»

Портфельный управляющий
Дмитрий Михайлов, CFA

Спецификация

- Акции технологических компаний.
- Уклон в сторону западных рынков.
- Выбор ценных бумаг на основе прогноза ситуации на рынках, финансового состояния компаний и цен их акций.
- Допускаются ETF на технологический сектор.
- Долларовая экспозиция (валютные риски не хеджируются).

Держим в фонде:

- крупные зрелые компании сектора, занявшие выгодные ниши на рынке;
- компании, находящиеся на наиболее перспективных и динамично развивающихся направлениях (биотехнологии, медицина).

Избегаем:

- компаний малой капитализации, вчерашние стартапы, недостаточно крепкие, чтобы выдержать последствия замедления глобальной экономики и дефицита инвестиций;
- компаний со слабыми финансовыми показателями и отсутствием перспектив роста.

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.

Оценка ситуации на рынке

В очередной раз фонд показал отличный результат в январе (+6,5% в рублях, +9,0% в долларах***), опередив индекс Nasdaq (+7,4% в долларах)***. Этому помогли как старые позиции: Micron Technologies (+6,3%)***, Applied Materials (+4,9%)***, NVidia (+27,0%)***, ближайший конкурент Amazon китайский холдинг Alibaba (+18,5%)***, так и бумаги, купленные в конце 2017 года: SalesForce (+11,4%)***, RedHat (+9,4%)***, китайская социальная сеть YY (+17,6%)***.

Мы поддерживаем высокую географическую диверсификацию и распределяем инвестиции по всей производственной цепочке. В портфеле есть бумаги, начиная от поставщиков оборудования для производства чипов (Applied Materials) до продавцов программного обеспечения через облачные сервисы (SalesForce, Adobe, RedHat и Microsoft). Кроме того, сегодня отдаем предпочтение акциям зрелых компаний (Samsung, Micron Technologies, Applied Materials и пр.), которые менее чувствительны к рискам повышения процентных ставок.

Крупные позиции в составе фонда*

APPLIED MATERIALS. Американская компания по производству комплектующих и полупроводников для компьютеров, телевизоров, смартфонов. Высокая маржа прибыли на уровне 25%***.

SAMSUNG. Один из крупнейших игроков на рынке мобильных устройств с капитализацией более 339 млрд долл. США***. Помимо сегмента мобильных телефонов компания является крупным игроком на рынке SSD-памяти и производства экранов.

ALPHABET. Одна из крупнейших холдинговых IT-компаний мира с капитализацией почти 700 млрд долл. США***, главный актив компании – Google***.

Изменение стоимости пая*

*** По данным Bloomberg.
* По состоянию на 31.01.2018. 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 с 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