Альфа Капитал
делаем больше

| Апрель 2018 |

ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

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

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»

Портфельный управляющий
Эдуард Харин

Спецификация

- Широкая диверсификация по классам активов, географии и секторам инвестирования.
- Выбор ценных бумаг на основе прогноза ситуации на рынках, финансового состояния компаний и цен их акций.
- Допускается покупка ETF на различные классы активов и сектора.

Держим в фонде:

- еврооблигации и корпоративные облигации российских эмитентов;
- наиболее перспективные российские акции;
- акции транснациональных компаний.

Избегаем:

- излишней экспозиции на глобальный сырьевой сектор;
- компаний малой капитализации с привязкой к отдельному рынку или экономике;
- облигаций «второго и третьего эшелонов».

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 марте волатильность на фондовых рынках была довольно высокой, что создало возможности скорректировать состав портфеля. Мы сохраняем существенную позицию в акциях нефтегазового сектора: значительный рост цен на нефть как в долларах, так и в рублях обеспечивает дополнительный потенциал роста бумаг.

Судя по текущим котировкам акций компаний сектора, инвесторы считают, что цены на нефть будут снижаться в среднесрочной перспективе, и средние прогнозы на 2018 года находятся в диапазоне 55–57 долл., что создает существенный потенциал роста для акций, если цены сохранятся на уровне существенно выше 60 долл.

Основные топ-пики сектора – Роснефть, Лукойл, Газпром, чьи котировки могут быть одними из самых чувствительных к высоким ценам на нефть.

Крупные позиции в составе фонда*

ГАЗПРОМ. Одна из крупнейших компаний российского рынка с капитализацией почти 53 млрд долл. США***.

ОФЗ пользуются спросом со стороны иностранных инвесторов как расчет на разницу в ключевых ставках. Снижение ставок ЦБ также приводит к росту цен облигаций.

РОСНЕФТЬ. Один из лидеров российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных нефтегазовых корпораций мира. Контрольный пакет акций принадлежит государству***.

Изменение стоимости пая*

*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 30.03.2018. 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 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