

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	3,52 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая	54.7%
Банки	17.7%
Добывающая	10.9%
Сталь	4.0%
Электроэнергетика	2.9%

Топ-10 эмитентов²

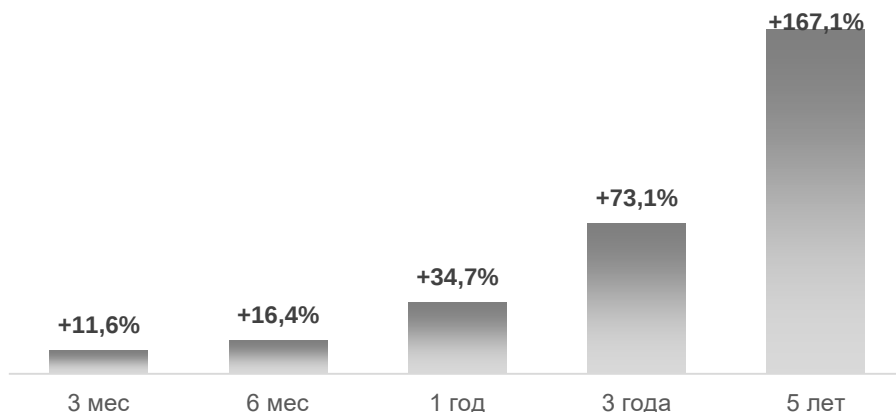
Сбербанк	13.1%
Газпром	12.8%
Лукойл	12.6%
Роснефть	11.1%
Норильский никель	9.4%
Сургутнефтегаз	5.7%
TCS (Тинькофф)	4.6%
Новатэк	4.6%
Татнефть	3.3%
Газпром нефть	3.1%

Рынок и операции по портфелю¹

В сентябре фонд вырос вместе с российским фондовым рынком. Высокие цены на нефть способствовали росту не только акций нефтегазового сектора, но, благодаря ожидаемому улучшению макроэкономических показателей, и всего российского рынка. Мы сократили вес акций Новатэка после того, как его акции взлетели на 30% с начала лета на ожиданиях получения разрешения на экспорт СПГ в страны Азии и Латинской Америки. Взамен мы увеличили вес акций Газпрома, Газпром нефти и Транснефти (прив.). Чтобы не пропустить рост компаний, зависящих от курса рубля, в прошлом месяце мы увеличили вес акций Сбербанка, TCS и Ростелекома.

Восстановление спроса на акции развивающихся стран и ожидания укрепления рубля привело к возврату иностранных инвесторов на российский рынок. По нашим оценкам, приток иностранных инвестиций может увеличить рыночную капитализацию российских компаний на несколько процентов до конца года.

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

* — по данным Эксперт РА на 31.12.2017

² Использованы данные общедоступных открытых источников.

¹ По состоянию на 28.09.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. 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