

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 **5**

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	66 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Отраслевая структура²

Интернет	26.3%
Продукты питания	20.2%
Банки	19.0%
Торговля	13.2%
Недвижимость	6.1%

Топ-10 эмитентов²

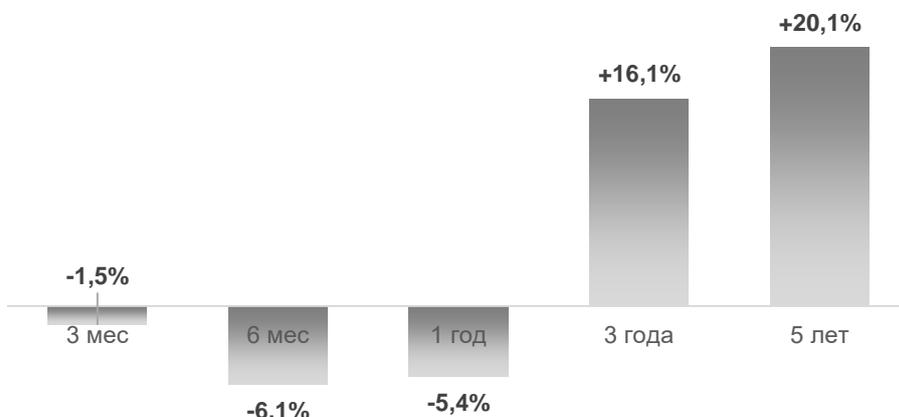
Mail.ru	14.6%
Яндекс	11.7%
TCS (Тинькофф)	10.8%
Черкизово	8.9%
Сбербанк	8.1%
ЛСР	6.1%
Магнит	5.8%
X5 Retail Group NV	5.6%
Детский мир	5.5%
Аэрофлот	5.4%

Рынок и операции по портфелю*

По итогам сентября фонд опередил индекс и большинство конкурентов. Основная причина – стремительный рост акций Mail.ru (крупнейшая позиция фонда) на фоне заключения выгодной сделки с AliExpress (Alibaba), Мегафоном и РФПИ по совместному развитию электронной коммерции. Помимо альянса Mail.ru – AliExpress развитием вертикально-интегрированной электронной коммерции в ближайшие годы всерьез займутся Яндекс и Сбербанк. По этой причине в сентябре мы продолжили увеличивать вес акций Яндекса, Сбербанка и Mail.ru за счет сокращения веса компаний розничной торговли (Магнит, X5 Retail Group, Лента, Детский мир).

Высокие цены на нефть и действия ЦБ в отношении монетарной политики могут привести к дальнейшему укреплению рубля, что улучшит операционные показатели банков и приведет к притоку иностранных портфельных инвестиций. Хотя акции банков уже неплохо выросли за последние недели, мы ожидаем продолжения роста цен акций компаний финансового и потребительского секторов в ближайшие месяцы.

Изменение стоимости пая**



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.

¹ Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.09.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля». Правила доверительного управления № 0907-94126486 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 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