

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	Акции, облигации
СЧА	3,54 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Структура по классам активов²

Акции	52.8%
Облигации	43.8%
Денежные средства	3.2%

Топ-10 эмитентов²

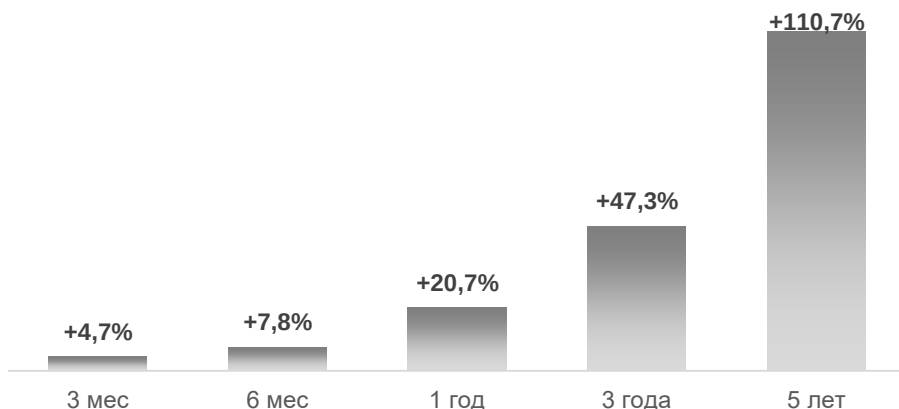
Госбумаги (ОФЗ)	33.8%
Газпром	10.8%
Лукойл	7.4%
Сбербанк	7.3%
Роснефть	5.8%
Транснефть	4.6%
Норильский никель	4.4%
Газпром нефть	3.2%
Юнипро	3.0%
МТС	2.1%

Рынок и операции по портфелю¹

После периода повышенной волатильности на развивающихся рынках в августе, в сентябре поведение инвесторов начало меняться с эмоционального на рациональный. Несмотря на неблагоприятный новостной фон, связанный с торговыми отношениями между США и Китаем, а также санкциями против России, акции российских компаний показали отличную динамику. Этому способствовало возобновление притока средств на развивающиеся рынки, обусловленного отсутствием видимого существенного ущерба от торговых ограничений и шансами на то, что масштабных торговых войн не будет.

Мы продолжаем держать более высокую долю акций в портфеле, а также концентрируемся в ресурсных секторах, так как инвесторы явно не ожидали, что цены на нефть будут оставаться высокими столь продолжительное время. На заседании ОПЕК не было согласия по вопросу увеличения квот в случае ограничений на экспорт нефти из Ирана, поэтому цены на энергоресурсы могут еще резко подскочить в случае такого сценария.

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.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.09.2018. 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