

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Игорь Таран

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	Облигации
СЧА	2,045 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	8,38%
Дюрация портфеля***	4,5 года

Топ-5 регионов²

Турция	26.5%
Россия	16.1%
Бразилия	13.7%
Мексика	9.1%
Арабские Эмираты	4.6%

Топ-10 эмитентов²

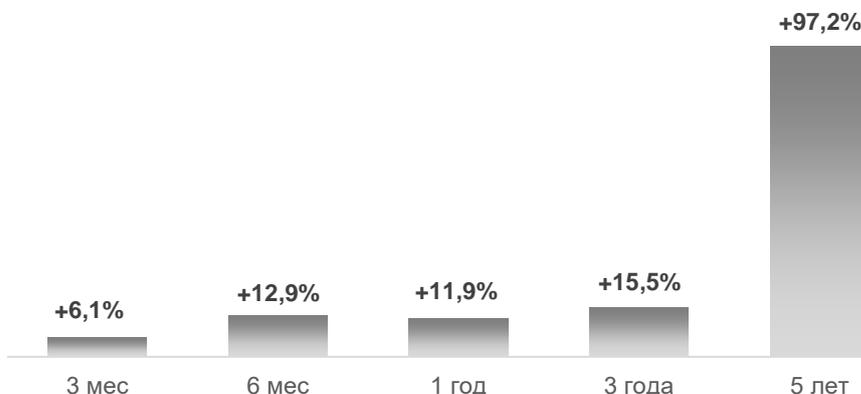
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.4%
Турция (госбумаги)	7.4%
TURKIYE IS BANKASI A.S	7.3%
Бразилия (госбумаги)	5.3%
PETROBRAS	5.0%
Бахрейн (госбумаги)	4.4%
TCS (Тинькофф)	3.8%
ВТБ	3.7%
JSL	3.4%
PETROLEOS MEXICANOS	3.2%

Рынок и операции по портфелю¹

В сентябре произошел значительный рост стоимости фонда за счет преимущественного восстановления котировок еврооблигаций в Турции, в бумагах которой были сосредоточены основные торговые операции в августе-сентябре. Ужесточение монетарной политики в Турции в начале сентября стало одним из ключевых факторов для возобновления притоков капитала на развивающиеся рынки и способствовало общему росту рынка еврооблигаций. Лучше рынка выглядели облигации Бахрейна, которые в начале следующего года будут включены в ряд индексов JP Morgan, что спровоцировало резкий рост спроса на них. Заметный позитивный вклад в динамику фонда внесли бумаги мексиканских компаний.

Мы ожидаем продолжения тенденции по росту стоимости портфелей еврооблигаций на фоне значительного улучшения ситуации на развивающихся рынках, снижения политической напряженности в Турции, Бразилии и Аргентине.

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

** Средневзвешенная доходность к оферте/погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 28.09.2018.

*** Средневзвешенная дюрация к оферте/погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 28.09.2018.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников

² По состоянию на 28.09.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 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. Правила 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