

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Бренды»

ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	191 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	60.5%
США	30.0%
Южная Корея	6.9%
Германия	3.1%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая	52.0%
Банки	18.0%
Авиаперевозки	14.3%
Телекоммуникации	9.0%
Интернет	3.8%

Топ-10 эмитентов²

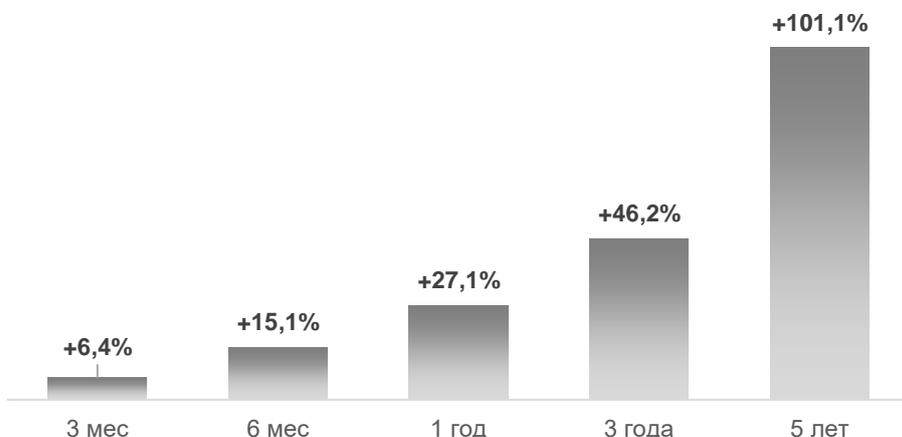
Роснефть	17.9%
Газпром нефть	16.1%
Аэрофлот	14.3%
Сбербанк	12.6%
Лукойл	10.8%
Ростелеком	9.0%
Газпром	7.2%
ТКС	5.4%
Mail.ru	3.7%
Samsung	1.9%

Рынок и операции по портфелю¹

Укрепление рубля и рост иностранных акций помогли фонду снова показать хорошую доходность по итогам месяца. В сентябре на несколько процентов выросли Microsoft, Samsung, Volkswagen. Учитывая укрепление рубля и рост цен на нефть, еще сильнее выросли акции российских компаний, таких как Сбербанк, Газпром, Лукойл, Яндекс и Ростелеком. Однако самую высокую доходность по итогам месяца показали акции Mail.ru, которые прибавили более 20% после объявления о создании СП с участием Ali Express, Мегафона и РФПИ по развитию электронной коммерции.

Мы продали акции Новатэка, заменив их акциями TCS, Ростелекома, также Electronic Arts, которые сильно просели в предыдущие недели. Мы ожидаем постепенного укрепления рубля в ближайшие месяцы и поэтому увеличиваем вес российских активов, которые выигрывают от укрепления рубля. Кроме этого, отличная конъюнктура в нефтегазовом секторе позволяет рассчитывать на сохранение высокой доходности от инвестиций в этот сектор.

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 Бренды» Правила доверительного управления № 0909-94126641 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