

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	4,15 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Структура по классам активов²

Акции	51.6%
Облигации	46.2%
Денежные средства	2.2%

Топ-10 эмитентов²

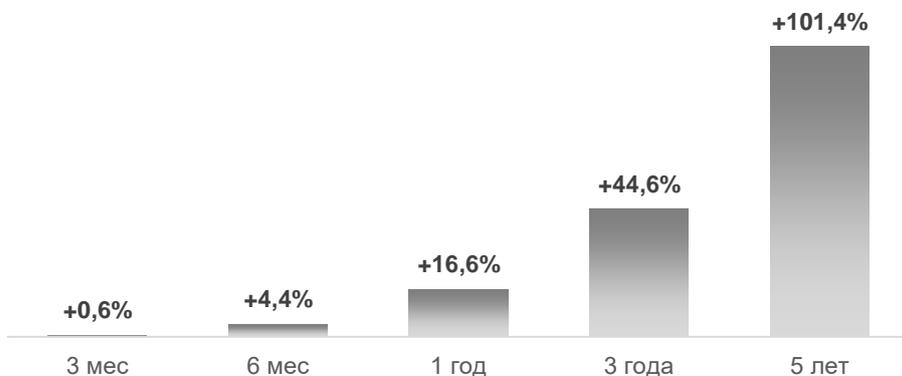
ОФЗ	36.6%
Сбербанк	9.1%
Газпром	8.9%
Лукойл	7.3%
Роснефть	6.0%
Транснефть	4.7%
Норильский Никель	4.2%
Газпром Нефть	2.7%
Юнипро	2.5%
Яндекс	1.7%

Рынок и операции по портфелю¹

Более жесткая риторика ФРС и продолжение трений в части торговли между США и Китаем привели к снижению фондовых рынков в мире. Падали и цены на товарных рынках, нефть вернулась к уровню 75 долл. за баррель. Все это повлияло на оценку российских активов, которые тем не менее пострадали меньше, чем развитые и развивающиеся рынки. Это связано с недооцененностью российских активов, которые находятся под давлением с середины года в основном за счет санкционной риторики.

Активы фонда по-прежнему сконцентрированы в акциях российских нефтегазовых компаний. В других секторах стоит выделить акции Яндекса, которые подешевели на слухах о возможном изменении структуры акционеров. По нашему мнению, финансовые показатели Яндекса выглядят достаточно сильными, а акции недооценены, поэтому мы увеличили его долю в портфеле. Сектор розничной торговли также заслуживает внимания, поскольку планы компаний по дальнейшему развитию уже не выглядят столь агрессивными, что окажет благоприятное влияние на прибыль компаний в будущем.

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

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* – по данным Эксперт РА на 30.09.2018.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.10.2018. 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