

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Бренды»

ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



**Дмитрий Михайлов, CFA**

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	Акции
СЧА	197 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	49.9%
США	31.1%
Южная Корея	6.6%
Германия	5.1%

## Отраслевая структура<sup>2</sup>

Нефтегазовый	20%
Банки	18%
Программное обеспечение	13%
Интернет	13%
Полупроводники	7%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

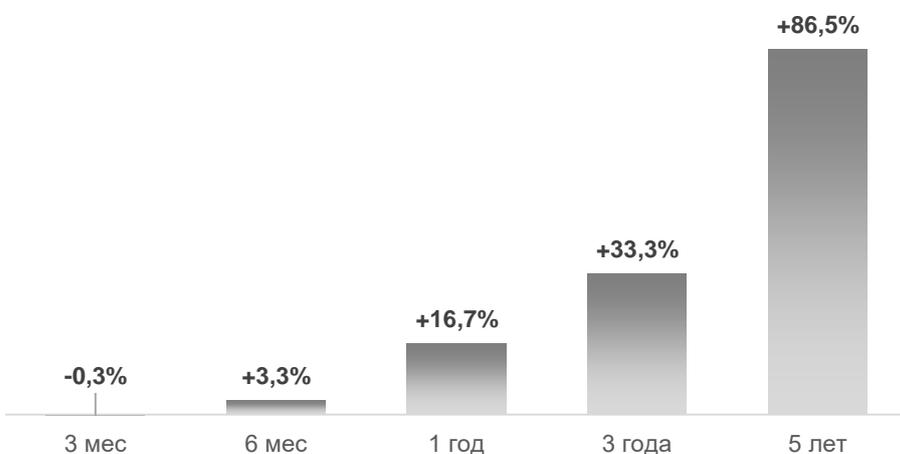
Сбербанк	10.6%
Лукойл	9.1%
Electronic Arts Inc	8.3%
Газпром	8.1%
ТКС	7.5%
Samsung Electronics Co Ltd	6.6%
Майл.Ру	6.4%
Facebook Inc	5.7%
Ростелеком	5.4%
Walt Disney Co/The	4.8%

## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

В октябре фонд снизился из-за глобальной коррекции, которая затронула все рынки, включая российский. Сильнее других просели акции IT-компаний, входящих в фонд: Alphabet, Microsoft, Facebook, Electronic Arts, Samsung Electronics, а также Mail.ru. При этом крупнейшая позиция фонда в октябре – акции Газпром нефти – выросла на 2%. Также результат лучше рынка показали акции Лукойла, Ростелекома, Mail.ru, McDonalds, BMW и Daimler (Mercedes).

По нашему мнению, глобальная коррекция скоро закончится и рост глобального рынка акций может восстановиться. По крайней мере на это указывает текущая оценка многих иностранных акций, цена которых опустилась до минимального уровня за последние 10–20 лет, если сравнивать с прибылью, выручкой и другими операционными показателями. Российские акции также сохраняют значительный потенциал роста, учитывая рекордную дивидендную доходность и вероятное возвращение иностранных инвесторов, особенно в случае отказа от введения новых антироссийских санкций.

## Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



## 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.

<sup>1</sup> Использованы данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 31.10.2018. 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