

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	3,79 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая	52%
Банки	17%
Добывающая	8%
Трубы	5%
Телекоммуникации	4%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	13.4%
Сбербанк	12.2%
Газпром	11.7%
Роснефть	9.2%
Норильский Никель	8.4%
Газпром Нефть	5.7%
ТКС	5.2%
Транснефть	4.6%
Новатэк	4.0%
Ростелеком	3.6%

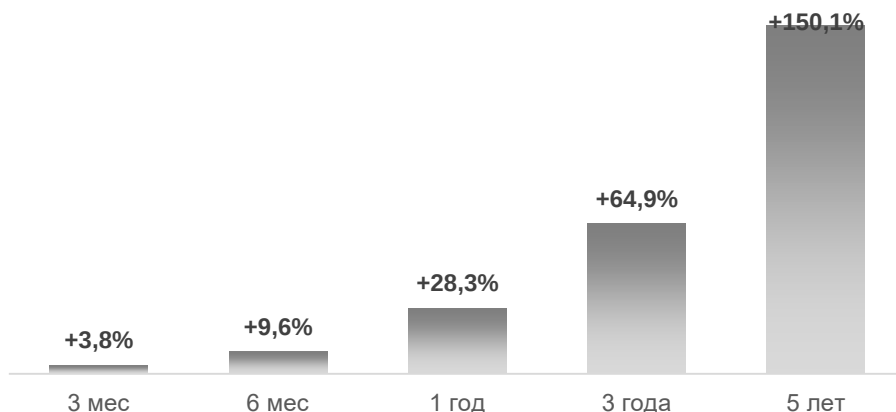
Рынок и операции по портфелю¹

По итогам октября фонд опередил индекс МосБиржи на 1%, увеличив отрыв с начала года до 13%. Это результат своевременной ребалансировки портфеля.

Еще в сентябре мы вдвое сократили вес акций Новатэка (–11% за месяц), купив акции Газпром нефти (+3% за месяц), Ростелекома (0%) и Транснефти (+3%). Во второй половине месяца мы увеличивали позиции в акциях Лукойла, Газпрома, Сбербанка, Роснефти. До 19 октября доля акций Яндекса в фонде была около 1%. Сразу после выхода новостей о возможной сделке со Сбербанком мы продали акции Яндекса. Спустя несколько дней, после 20%-го обвала котировок и получения комментариев со стороны руководства Яндекса и Сбербанка, мы вновь купили акции Яндекса (2% фонда) и тем самым смогли заработать на росте акций после публикации отличной отчетности 29 октября.

В целом мы сохраняем позитивный взгляд на рост российского рынка акций и считаем, что после недавней коррекции потенциал роста акций в следующем году увеличился до 15–20%.

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.

² Используются данные общедоступных открытых источников.

1. Использованы данные общедоступных открытых источников. Правила доверительного управления № 0387-78483850 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. 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 к 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