

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	5,142 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	89,6%
Другие страны	10,4%

Структура по классам активов²

Акции	55,6%
Ценные бумаги РФ	35,5%
Корпоративные облигации	6,7%
Денежные средства**	2,2%

Топ-10 эмитентов²

ОФЗ	35,4%
Сбербанк	12,2%
Газпром	7,1%
Магнит	4,9%
Роснефть	4,8%
Транснефть	4,2%
X5 Retail Group NV	4,2%
Яндекс	3,7%
Лукойл	3,1%
Аэрофлот	3,0%

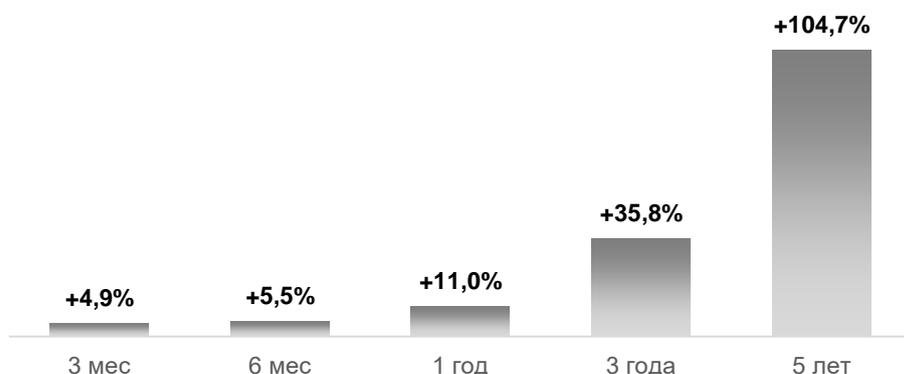
Рынок и операции по портфелю¹

После коррекции конца 2018 года рынки стали выглядеть достаточно дешево для большинства инвесторов, что позволило им начать год с роста. Вторая причина – это нормализация новостного потока. Отношения между США и Китаем перешли в режим дискуссии, идут переговоры по деталям будущих соглашений. ФРС после заседания 30 января стала намекать на возможность смягчения денежно-кредитной политики.

Текущая ситуация может быть достаточно благоприятной для развивающихся рынков и в том числе для российских активов, что позволяет нам удерживать долю акций выше 50%. Сейчас сочетание цены на нефть в районе 60 долларов за баррель и укрепления рубля давит на привлекательность нефтегазовых активов. Вместе с тем бенефициарами текущей ситуации могут стать компании, чья основная выручка выражена в рублях, например розничная торговля, банки, транспорт и т.д.

В конце 4 кв. 2018 года мы провели основные тактические изменения в фонде, увеличили долю «внутренних» секторов в фонде. Поэтому в январе 2019-го мы лишь незначительно увеличивали долю таких компаний.

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.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.

¹ Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.01.2019. 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