

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	183 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	32,5%
Другие страны	67,5%

Отраслевая структура²

Банки и финансовые компании	44,4%
Информационные технологии	22,1%
Нефтегазовая и топливная	10,1%
Прочее	7,7%
Потребительский сектор	5,7%

Топ-10 эмитентов²

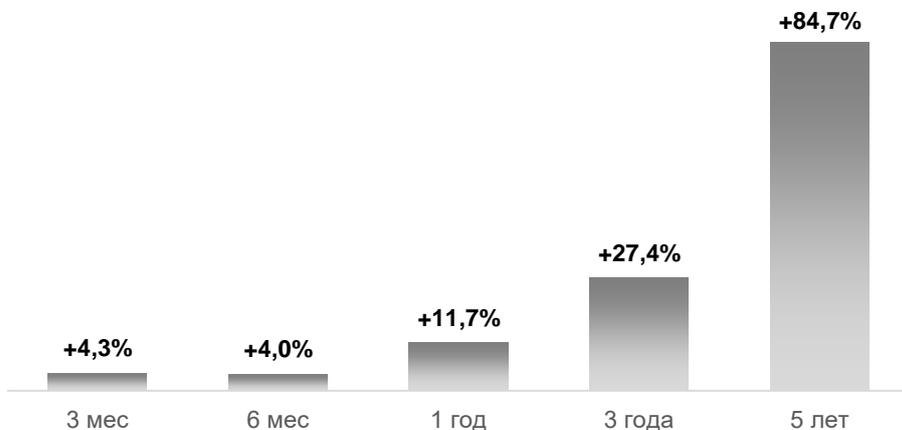
Сбербанк	13,0%
TCS Group Holding	11,9%
Газпром	7,1%
Samsung	6,8%
X5 Retail	6,5%
Microsoft	6,4%
Mail.Ru	6,2%
Yandex	6,0%
Facebook	6,0%
Aeroflot PJSC	5,4%

Рынок и операции по портфелю¹

С начала года выросли практически все акции, входящие в фонд, в лидерах – бумаги Сбербанка, Яндекса, Самсунга, TCS и Facebook. Если основным драйвером роста для иностранных компаний послужили заявления о вероятном окончании цикла повышения ставок ФРС и возможном урегулировании торговых разногласий между США и Китаем, то главным поводом для оптимизма в отношении российских активов стали рост цен на нефть и снятие санкций с Русала и En+.

Судя по отчетности американских компаний и комментариям менеджеров, в ближайшие несколько месяцев снижение прибыли, вероятно, продолжится. Вместе с тем, уже есть признаки окончания циклического спада, поэтому 2019 год может стать успешным для рынков. В прошлом месяце мы резко сократили вес нефтегазовых компаний в пользу российских компаний, ориентированных на внутренний рынок. Возвращение западного капитала на российский рынок при снижении санкционного давления позитивно скажется на рубле и динамике российских акций потребительского и финансового секторов, а также IT.

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 31.01.2019. 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. Правила 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