

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Игорь Таран

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	облигации
СЧА	5,526 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	7,0%
Дюрация портфеля***	4,6 года

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	76,5%
Денежные средства****	15,5%
Ценные бумаги иностранных государств	8%

Топ-5 регионов²

Турция	23,3%
Мексика	15,0%
Россия	13,1%
Бразилия	5,9%
Великобритания	5,4%

Топ-10 эмитентов²

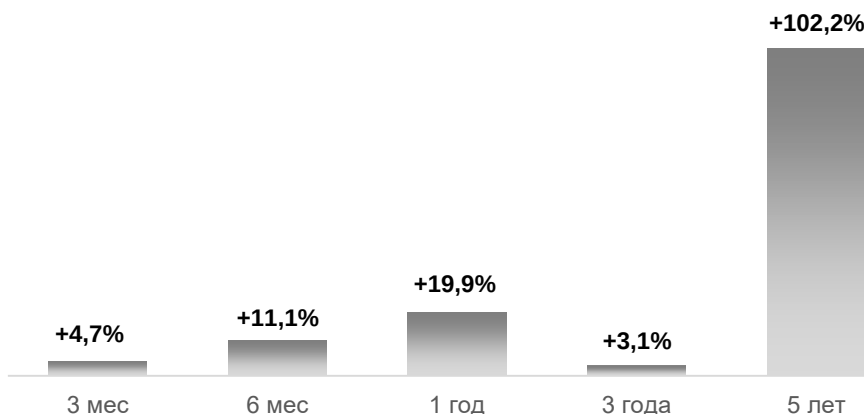
TURKIYE IS BANKASI A.S	7,4%
PETROLEOS MEXICANOS	7,1%
REPUBLIC OF TURKEY	6,5%
STILLWATER MINING CO	5,4%
JSL EUROPE	4,1%
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	3,8%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	3,6%
POLYUS FINANCE PLC	3,2%
TINKOFF	3,0%
ADECOAGRO SA	2,9%

Рынок и операции по портфелю¹

В последние недели на рынках еврооблигаций продолжают доминировать позитивные тенденции. На наш взгляд, рост рынка является достаточно устойчивым и вызван фундаментальными причинами, основной из которых является возможное окончание цикла ужесточения монетарной политики ФРС в 2019 году. После падения цен на рынках еврооблигаций в 2018 году сохранение ключевой ставки в районе 2,5% делает инвестиции в еврооблигации развивающихся стран снова привлекательной идеей для инвесторов.

В январе основные торговые операции в рамках фонда совершались с мексиканскими, турецкими, российскими еврооблигациями и рядом эмитентов из других стран. Доходности на рынке еврооблигаций рассматриваются нами как крайне привлекательные, а в условиях неоднородности восстановления рынка мы видим возможности для получения повышенной доходности в 2019 году за счет активного управления структурой портфеля.

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.

** Средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.01.2019.

*** Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.01.2019.

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

1 Использованы данные общедоступных открытых источников

2 По состоянию на 31.01.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 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