

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	4,342 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	79,3%
Другие страны	20,7%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	41,6%
Банки и финансовые компании	29,6%
Сырье и материалы	9,6%
Информационные технологии	4,4%
Потребительский сектор	3,4%

Топ-10 эмитентов²

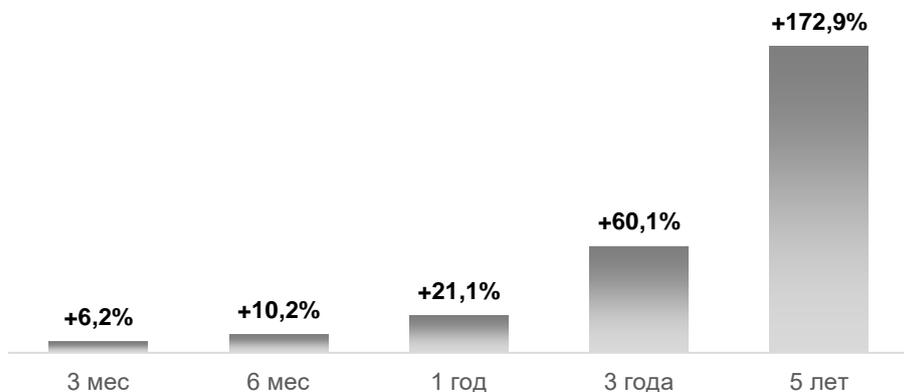
Сбербанк	13,3%
Газпром	12,2%
Лукойл	9,5%
Роснефть	7,6%
Норильский Никель	7,6%
TCS Group Holding	7,0%
Яндекс	4,4%
Газпром Нефть	3,6%
X5 Retail	3,5%
Магнит	3,4%

Рынок и операции по портфелю¹

Российский рынок акций начал год ростом – сказались и укрепление рубля, и рост цен на нефть, и рост глобального фондового рынка. Прилив оптимизма был вызван изменением взглядов на долгосрочную динамику процентных ставок, появлением признаков скорого урегулирования торговых разногласий США и Китая. Кроме этого, в начале года часть иностранных инвесторов решила вернуться на российский рынок, ожидая стабилизации, возможно, даже ослабления санкционного давления со стороны США в отношении России. В конце января были сняты санкции с Русала и EN+, и это способствовало росту как акций этих компаний, так и всего российского рынка.

В конце прошлого года мы сокращали вес нефтегазового сектора в пользу компаний, ориентированных на внутренний рынок. В январе мы продолжили покупку акций таких компаний, как Магнит, X5 Retail Group, Аэрофлот и Яндекс, сокращая вес Лукойла, Роснефти, Северстали, Норникеля, Транснефти, а также Ростелекома и Юнипро. По мере возвращения иностранного капитала в Россию есть неплохие шансы на постепенное укрепление рубля и рост стоимости акций компаний, сильно пострадавших в прошлом году.

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 Ликвидные акции». 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