

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	6,063 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

США	98,7%
Россия	1,3%

Отраслевая структура²

Информационные технологии	50,6%
Банки и финансовые компании	30,4%
Прочее	8,3%
Фармацевтика и здравоохранение	3,9%
Телекоммуникации	3,1%

Топ-10 эмитентов²

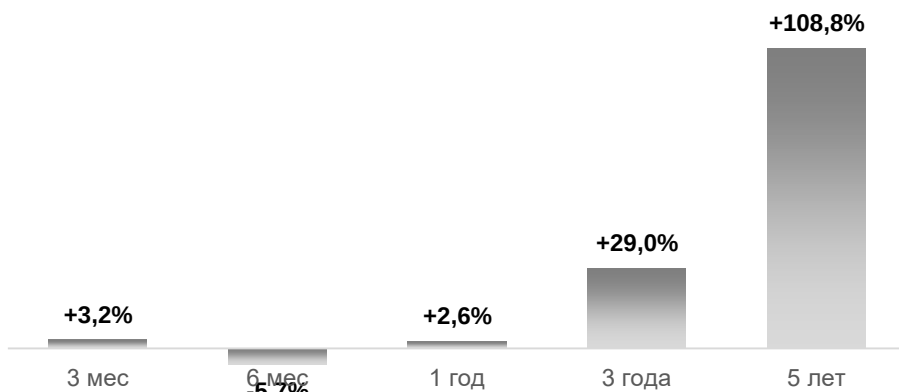
Alphabet Inc	8,8%
Microsoft Corp	8,4%
Samsung	8,3%
Alibaba Group	7,4%
Facebook Inc	5,9%
Applied Materials	5,8%
Micron Technology	5,0%
FinEx MSCI USA	4,3%
Intel Corp	4,1%
Baidu Inc	3,4%

Рынок и операции по портфелю¹

За последний месяц ключевые позиции фонда, такие как Facebook, Applied Materials, Micron Technologies, Alibaba, Netflix и Eram, прибавили 20% и более. Акции других компаний фонда тоже сильно выросли, и причин для этого как минимум две. Во-первых, рост глобального рынка акций, поддерживаемый мягкими заявлениями главы ФРС и прогрессом в урегулировании торговых разногласий между США и Китаем. Во-вторых, многие недавно отчитавшиеся компании дали оптимистичные прогнозы. Например, последовавшие после публикации отчетности за IV кв. 2019 года оптимистичные заявления менеджеров Apple и Facebook вызвали одномоментный скачок цен на 7–15%. Отдельно стоит отметить, что акции Celgene выросли в 1,5 раза, как только стало известно о намерении Bristol-Myers Squibb поглотить компанию.

Мы сохраняем позитивный взгляд на сектор IT, учитывая оптимистичные макроэкономические тенденции и ожидаемое прекращение циклического спада во втором полугодии 2019 года. При этом акции азиатских и российских компаний выглядят особенно привлекательно.

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. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 30.09.2018.

² Используются данные общедоступных открытых источников.

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