

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 **5**

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	135 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	54,7%
Другие страны	45,3%

Отраслевая структура²

Банки и финансовые компании	35,8%
Потребительский сектор	22,7%
Телекоммуникации	16,3%
Промышленность и транспорт	12,0%
Информационные технологии	9,6%

Топ-10 эмитентов²

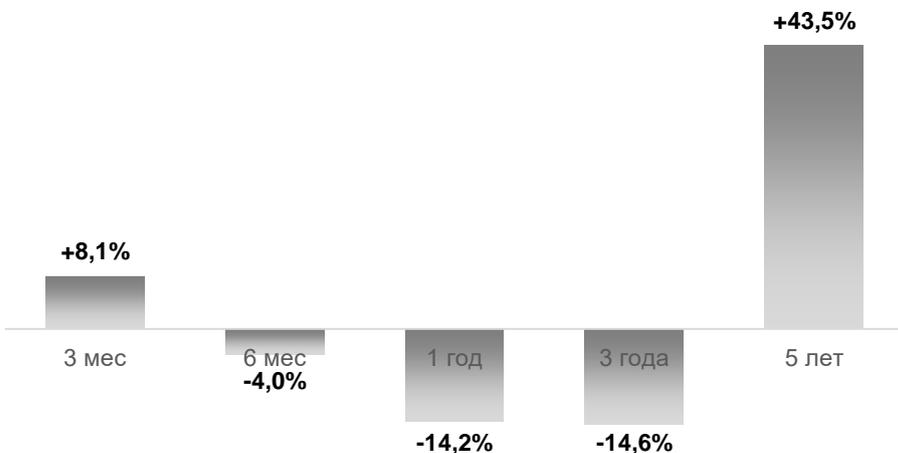
TCS Group	11,8%
Магнит	11,0%
X5 Retail	10,7%
Яндекс	9,7%
Система	9,2%
Mail.Ru Group	9,0%
Аэрофлот	8,2%
Детский мир	4,7%
Ростелеком	4,5%
Черкизово	4,5%

Рынок и операции по портфелю¹

Прошлый год был очень сложным для потребительского сектора. Но, судя по динамике акций с начала года, трудности остались позади. В лидерах роста с начала года находятся акции Магнита, чей вес в фонде мы восстановили в декабре – январе. Также очень хорошую динамику с начала года показывают акции Яндекса, которые резко снизились в четвертом квартале прошлого года на слухах о смене руководства. Аналогичную с Яндексом динамику показывают акции TCS, которые также сильно снизились в конце прошлого года.

Потребительский сектор в лидерах по доходности с начала 2019 года, а фонд опережает многие другие аналогичные российские фонды. По нашему мнению, акции компаний потребительского сектора сохраняют солидный потенциал роста в 2019 году, учитывая вероятное возвращение иностранного капитала на фоне медленно укрепляющегося рубля и постепенного ослабления санкционного давления. Во всяком случае, снятие санкций в отношении Русала и En+ позволяет надеяться, что самое негативное уже позади.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.01.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля». Правила доверительного управления № 0907-94126486 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. 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