

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	164 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	68%
Россия	32%

Отраслевая структура²

Телекоммуникации	28,8%
Банки и финансовые компании	20,5%
Потребительский сектор	16,5%
Информационные технологии	15,0%
Нефтегазовая и топливная	9,0%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк	12,1%
TCS Group	8,4%
Microsoft Corp	7,9%
Газпром	7,3%
Samsung	7,1%
X5 Retail	7,0%
Yandex	7,0%
Mail.Ru	6,8%
Facebook Inc	6,6%
Аэрофлот	5,3%

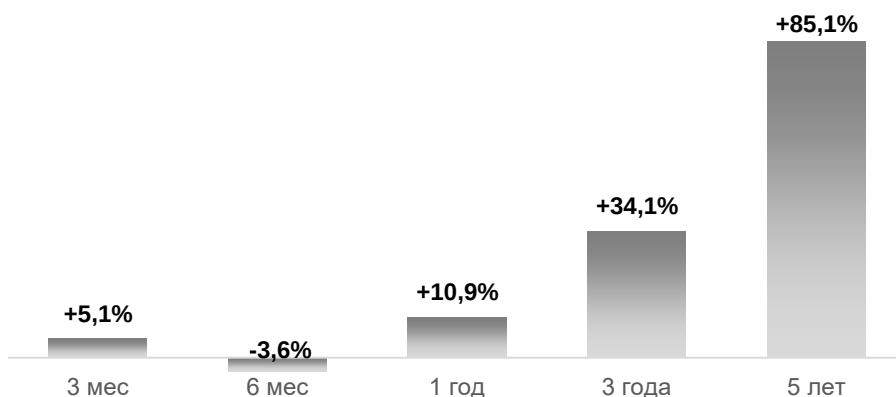
Рынок и операции по портфелю¹

В марте позитивные новости о смягчении позиции ФРС оказались нивелированы негативными новостями о замедлении экономического роста в основных экономиках мира. Несмотря на снижение доходности казначейских облигаций США, основные мировые фондовые индексы изменились по итогам марта незначительно. Несущественно изменилась и стоимость фонда.

На российском рынке лидерами роста стали акции Сбербанка и Лукойла, им помогли отсутствие новых санкций и результаты расследования Мюллера, не указавшие на связь Трампа с Кремлем во время выборов 2016 года.

Среди иностранных бумаг хорошо себя показали акции Microsoft и Alphabet, но в противовес им снизились цены акций немецких автопроизводителей Daimler, BMW и Volkswagen. Сказались опасения по поводу негативного влияния макроэкономических трендов, а также IPO Lyft. Мы считаем необходимым сохранить текущую структуру фонда, в которой относительно большой вес занимают компании с низким отношением цен акций к прибыли на акцию и высокой дивидендной доходностью.

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 Использованы данные общедоступных открытых источников.

По состоянию на 29.03.2019. 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. 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