

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	7,249 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	7,67%
Дюрация портфеля***	4,1 года

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	77,1%
Ценные бумаги иностранных государств	10,4%

Топ-5 регионов²

Турция	28,6%
Мексика	17,8%
Россия	10,0%
Испания	8,9%
США	6,4%

Топ-10 эмитентов²

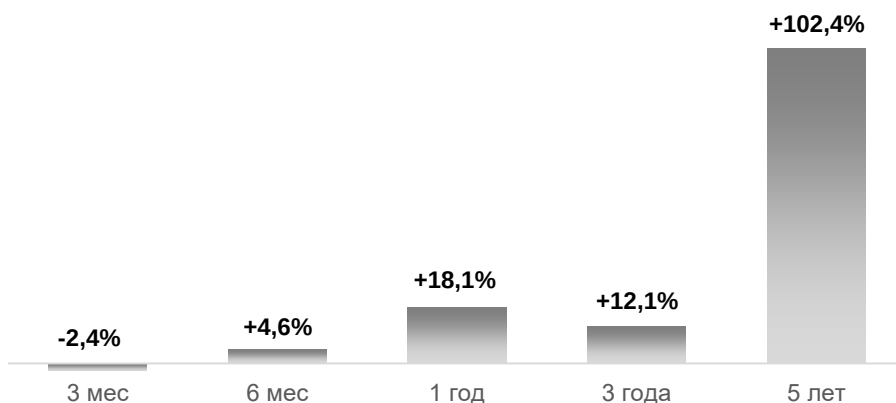
BANCO SANTANDER SA	8,9%
PETROLEOS MEXICANOS	6,9%
REPUBLIC OF TURKEY	5,9%
TURKIYE IS BANKASI A.S	5,4%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	4,7%
US TREASURY N/B	4,5%
YAPI VE KREDI BANKASI AS	4,4%
JAGUAR LAND ROVER	4,1%
UNIFIN FINANCIERA SA DE	3,4%
JSL EUROPE	3,1%

Рынок и операции по портфелю¹

В марте на рынках еврооблигаций развивающихся стран доминировали преимущественно позитивные тенденции. По итогам мартовского заседания ФРС снизила прогнозы по ужесточению денежно-кредитной политики, полностью исключив из прогноза возможность повышения ставки в текущем году. Несмотря на очевидное преимущество сохранения низких ставок для рискованных активов, рынки еврооблигаций отреагировали на публикацию нового прогноза умеренно негативно. Причиной стал рост опасений замедления темпов роста глобальной экономики в ближайшем будущем.

Среди развивающихся рынков под наибольшим давлением оказались турецкие активы на фоне роста политической напряженности в стране в преддверии проведения муниципальных выборов. Коррекция в Турции позволила увеличить аллокацию в подешевевших турецких еврооблигациях, в которых совершались основные торговые операции в марте. Проведенные ребалансировки значительно улучшили потенциальную доходность от портфеля на среднесрочной перспективе.

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 28.02.2019.

*** Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 28.02.2019.

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

1 Использованы данные общедоступных открытых источников

2 По состоянию на 29.03.2019. 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