

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	194 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	13%
Другие страны	7%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	48,7%
Банки и финансовые компании	17,1%
Сырье и материалы	16,4%
Телекоммуникации	6,5%
Потребительский сектор	5,9%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	14,6%
Сбербанк	14,1%
Газпром	12,4%
Норильский Никель	6,3%
Татнефть	5,8%
Новатэк	5,3%
Роснефть	4,9%
Сургутнефтегаз	4,5%
Yandex	3,3%
Магнит	2,7%

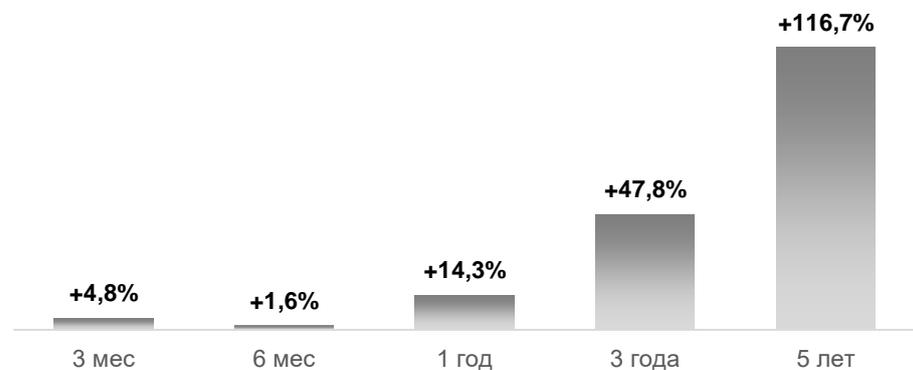
Рынок и операции по портфелю¹

В марте российский рынок сохранял низкую волатильность, по итогам месяца индекс МосБиржи прибавил порядка 0,5%, цена барреля Brent выросла примерно на 3,5%, рубль укрепился на 0,3%, причем в течение месяца укрепление рубля по отношению к доллару США достигало 3,2%.

В пользу российского рынка сыграли смягчение риторики ФРС, рост аппетита к риску, рост нефтяных котировок. Однако возобновление санкционной риторики США (возможное введение ограничительных мер по «делу Скрипалей») несколько подпортило оптимистичные настроения инвесторам. С учетом того что это ожидаемая история и пока неизвестно, какие именно меры будут реализованы (из того, что известно сейчас, чувствительных для рынка мер не рассматривается), потери курса рубля были отыграны уже на следующий день. Для рынка потенциально более опасен законопроект DASKA 2.0, внесенный в конгресс в феврале, который, впрочем, так и остался без движения.

Мы не ожидаем ослабления санкций, но позитивно смотрим на российский рынок из-за его высокой дивидендной доходности, привлекательных оценок по мультипликаторам и низких макроэкономических рисков.

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 Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.03.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи». Правила доверительного управления № 0695-94121916 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. 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