

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	4,373 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	79%
Другие страны	21%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	38,8%
Банки и финансовые компании	15,6%
Сырье и материалы	12,6%
Телекоммуникации	10,9%
Госбумаги	9,6%

Топ-10 эмитентов²

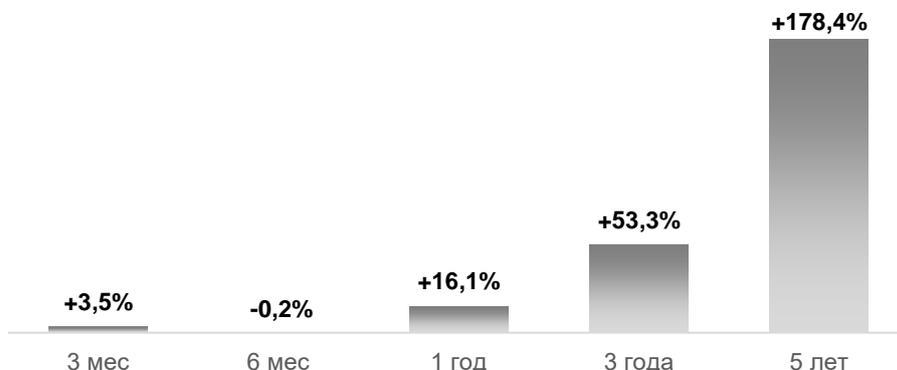
Газпром	12,4%
Лукойл	11,5%
Сбербанк	11,3%
ОФЗ	9,6%
Норильский Никель	6,2%
Яндекс	5,5%
TCS Group	4,4%
Русал	4,2%
Роснефть	3,5%
Газпром Нефть	3,4%

Рынок и операции по портфелю¹

В марте и российский, и глобальный рынки акций находились в состоянии относительного спокойствия. Зато заметно снизилась доходность по долговым инструментам в результате обещания ФРС придерживаться курса на более мягкую монетарную политику, озвученного на мартовском заседании.

Прохладную реакцию фондовых рынков мы связываем с опасениями замедления глобальной экономики. Это вряд ли окажет негативное влияние на динамику российского рынка, напротив, снижение прогнозов по темпам экономического роста может привести к снижению инвестиций в низкодоходные инвестиционные проекты и одновременному росту дивидендной доходности по российскому фондовому рынку в целом. Поэтому мы сохраняем в портфеле фонда увеличенный вес компаний с высокой дивидендной доходностью, а также тех, где, по нашему мнению, она может вырасти в ближайшем будущем. Даже при отсутствии роста экономики в реальном выражении российские акции способны стабильно расти двузначными темпами в силу их низкой текущей оценки.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.03.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 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