

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Дмитрий Михайлов, CFA**

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	6,213 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Другие страны	98%
Россия	2%

## Отраслевая структура<sup>2</sup>

Информационные технологии	49,5%
Телекоммуникации	30,1%
Потребительский сектор	7,6%
Прочее	3,4%
Фармацевтика и здравоохранение	3,3%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Microsoft Corp	9,1%
Alphabet Inc	8,8%
Alibaba Group Holding Ltd	7,6%
Samsung Electronics Co Ltd	6,1%
Facebook Inc	5,7%
Applied Materials Inc	4,4%
Micron Technology Inc	4,3%
EPAM Systems Inc	3,5%
Adobe Inc	3,4%
NVIDIA Corp	3,4%

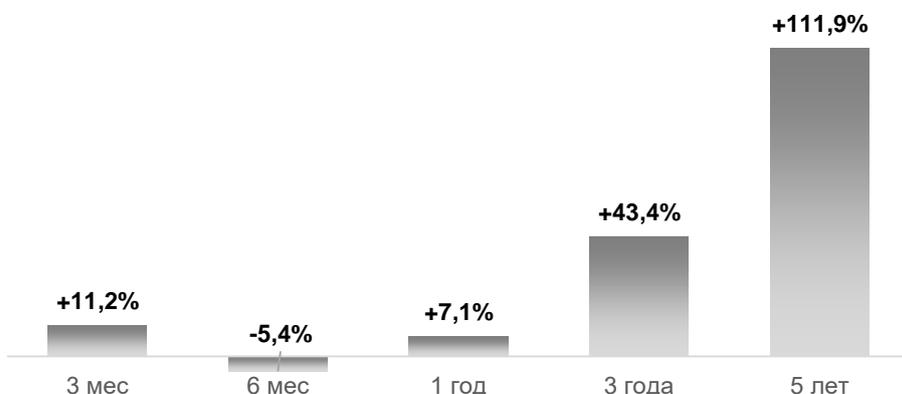
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Несмотря на вялую динамику глобального рынка, ИТ-сектор и фонд продолжают расти, опираясь на фундаментальные факторы, связанные с более широким использованием технологий во всех секторах экономики, и в меньшей степени зависит от колебаний глобальных экономических циклов.

Локомотивом роста выступила Apple, которая представила новые сервисы – tv+, news+, Arcade и Card. Если первые три призваны расширить присутствие компании в уже традиционных для Apple сегментах, то запуск Card ознаменует выход на принципиально новый рынок потребкредитования. Этот шаг открывает новые горизонты для роста как самой Apple, так и ее партнеров. В конце марта мы начали постепенно восстанавливать долю Apple в фонде.

Также мы увеличили вес Atlassian. Компания растет на 40% в год при более низких издержках, чем у конкурентов. По нашему мнению, Atlassian и другие «облачные» компании обладают одним из самых высоких потенциалов роста среди всех компаний сектора, учитывая их способность расти темпами по 25–50% в год на протяжении длительного времени.

## Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



## 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.

<sup>1</sup> Используются данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 29.03.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 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 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