

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 **5**

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	123 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	55%
Другие страны	45%

Отраслевая структура²

Потребительский сектор	42,5%
Телекоммуникации	36,7%
Промышленность и транспорт	8,0%
Банки и финансовые компании	6,5%
Недвижимость	3,7%

Топ-10 эмитентов²

Yandex	13,1%
X5 Retail	11,3%
Mail.Ru	9,7%
Магнит	9,1%
АФК Система	8,9%
Черкизово	8,5%
Аэрофлот	8,0%
TCS Group	6,5%
Ростелеком	5,0%
Лента	4,6%

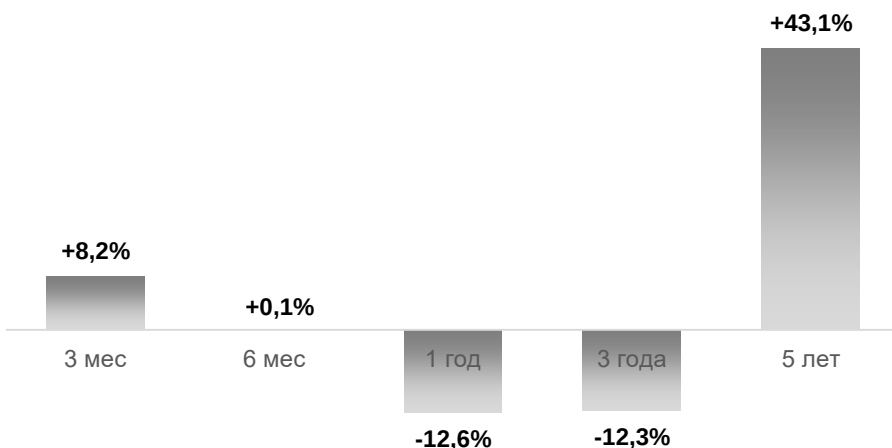
Рынок и операции по портфелю¹

В марте фонд показал небольшой рост, несмотря на общее снижение в потребсекторе, благодаря росту акций Группы Черкизово на 25% в марте на фоне объявления о подготовке крупного размещения акций на Московской Бирже. Мы воспользовались этим и сократили позицию в акциях Черкизово.

Хорошо выросли акции Ленты (+9%), рынок отреагировал на новость о намерении Алексея Мордашова стать контролирующим акционером компании. Если его планы реализуются, то он будет обязан выставить ofertу остальным акционерам по цене сделки. Впрочем, в истории российского фондового рынка были случаи, когда эти условия не выполнялись. Поэтому мы увеличили вес акций Ленты в портфеле с оглядкой на эти риски.

Также мы покупали акции X5 Retail Group и Обувь России. По нашему мнению, после сильного падения в прошлом году акции указанных компаний вновь стали выглядеть привлекательно с фундаментальной точки зрения. Кроме этого, постепенное восстановление потребительского спроса и укрепление рубля поможет компаниям заметно увеличить прибыль по итогам 2019 года.

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.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.03.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля». Правила доверительного управления № 0907-94126486 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 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