

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	5,354 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	92%
Другие страны	8%

Структура по классам активов²

Акции	47,6%
Ценные бумаги РФ	39,6%
Корпоративные облигации	9,0%
Денежные средства**	3,8%

Топ-10 эмитентов²

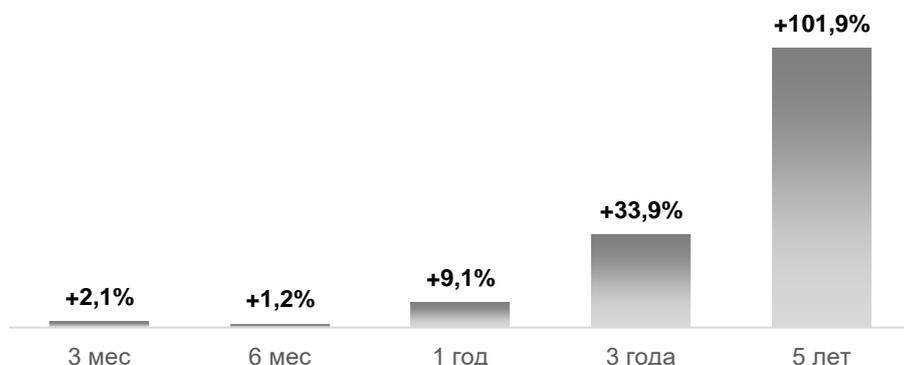
ОФЗ	39,6%
Газпром	9,9%
Магнит	6,8%
Сбербанк	4,6%
Транснефть	4,3%
X5 Retail	4,1%
Аэрофлот	3,6%
Лукойл	3,3%
Норильский Никель	3,2%
Роснефть	2,7%

Рынок и операции по портфелю¹

Март оказался умеренно позитивным для мировых и российских активов. Несмотря на то что торговые переговоры между США и Китаем не удалось завершить до конца месяца, стороны отмечают существенный прогресс, риски эскалации торговой войны ушли далеко на второй план. Позиция ФРС также смягчилась, что было, впрочем, воспринято неоднозначно, так как стало поводом для подозрений в ухудшении перспектив экономики США.

На российском рынке не было единого тренда, и акции, даже внутри одних секторов, демонстрировали различную динамику. Стоит выделить акции финансового сектора и Сбербанка, которые, несмотря на усиление санкционной риторики в конце месяца, смогли прибавить более 4% за месяц, что, вероятно, связано с ожиданием дивидендов по итогам 2018 года. В целом весь рынок сейчас вступает во второй квартал, когда количество закрытий реестров для дивидендов максимально. Российский рынок является одним из самых привлекательных с точки зрения дивидендной доходности в мире, и текущие уровни цен на нефть, металлы, а также курс рубля позволяют компаниям и в этом году выплатить высокие дивиденды.

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 Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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