

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 **5**

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	362 млн руб.
Минимальная начальная сумма инвестирования**	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	58%
Другие страны	28%
Денежные средства***	14%

Топ-5 отраслей²

Банки и финансовые компании	20,1%
Нефтегазовая и топливная	17,8%
Промышленность и транспорт	17,7%
Денежные средства	14%
Информационные технологии	11,8%

Топ-10 эмитентов²

Yandex NV	11,8%
Аэрофлот	10,1%
X5 Retail Group	9,9%
ЛСР	7,6%
Газпром Нефть	6,1%
АФК Система	5,8%
Сбербанк	5,8%
Интер РАО	5,7%
Полюс	4,8%
Газпром	4,5%

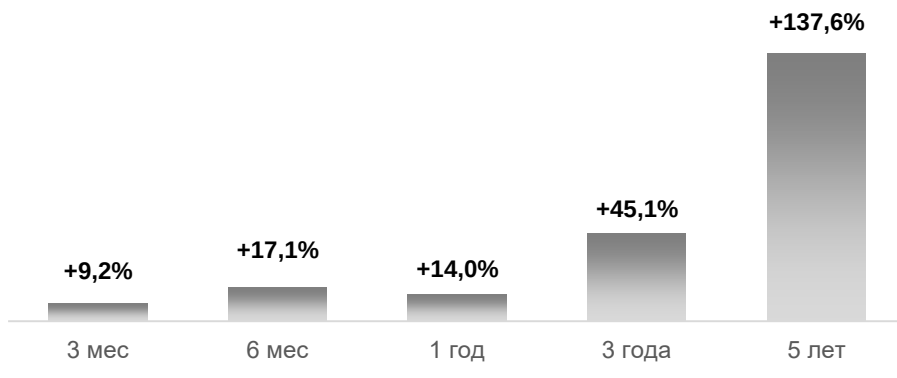
Рынок и операции по портфелю¹

Опережающему росту фонда в июне способствовали усиление ожиданий снижения ставки ФРС, надежда на перемирие между США и Китаем, рост цен на нефть и возобновление роста располагаемых доходов населения РФ из-за стремительного роста потребительского кредитования.

Рост цен на нефть в преддверии продления соглашения с ОПЕК+ не только обернулся ростом акций нефтегазовых компаний, но и стал предлогом для разработки мер сдерживания цен авиатоплива. Это спровоцировало рост акций Аэрофлота более чем на 10% по итогам месяца.

С 01.10.2019 вступают в силу новые правила ЦБ РФ, которые негативно скажутся на выдаче кредитов без официального подтверждения дохода и потребкредитов. По нашему мнению, это может негативно сказаться на рентабельности и росте TCS (Тинькофф), поэтому мы заменили его на акции застройщика Etalon Group. Мы считаем, что они начали выглядеть привлекательными, так как с 1 июля вступили в силу правила продажи квартир через кастодиальные счета, и Эталон, как один из крупнейших и эффективных застройщиков, может стать бенефициаром перехода на новые правила.

Изменение стоимости пая²



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.

** Минимальная сумма инвестирования в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании.

***Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.06.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста». Правила доверительного управления № 0697-94121997 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