

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	6,795 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	91%
Другие страны	5%
Денежные средства**	4%

Отраслевая структура²

Госбумаги	40,1%
Нефтегазовая и топливная	24,8%
Банки и финансовые компании	8,5%
Потребительский сектор	7%
Промышленность и транспорт	6,4%

Топ-10 эмитентов²

ОФЗ	39,7%
Лукойл	7,0%
Магнит	6,9%
Газпром	6,7%
Аэрофлот	5,0%
Роснефть	4,0%
Транснефть	3,4%
Юнипро	3,3%
Сбербанк	3,1%
X5 Retail Group	2,5%

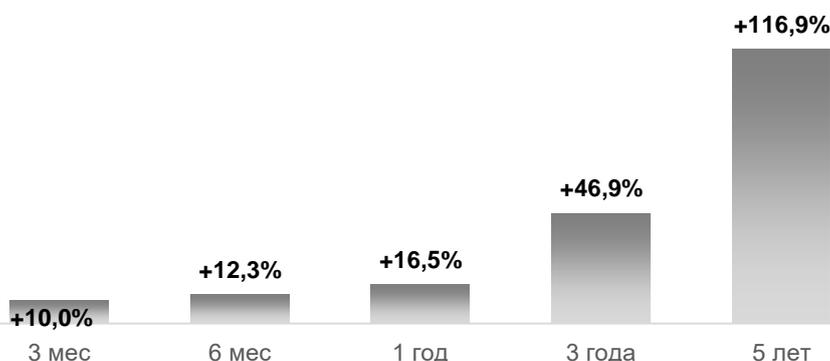
Рынок и операции по портфелю¹

Мировые рынки продолжили рост в июне на фоне ожиданий заключения торговой сделки между США и Китаем, мягкого тона заявлений ФРС о денежно-кредитной политике. Последнее имело даже более сильный эффект, поскольку позволяет надеяться на быструю реакцию ФРС в случае снижения финансовых рынков. Также сильные ожидания снижения ставки ФРС вызывали почти двузначный рост цены золота, спровоцировав рост цен акций золотодобывающих компаний.

Российский рынок показал результаты лучше глобального. Ему помогло смягчение санкционной риторики, а также снижение ключевой ставки ЦБ РФ. Сильно вырос спрос на акции крупнейших ритейлеров (X5 и Магнит – одни из основных позиций фонда на начало июня), которые чувствительны к курсу рубля, так как его укрепление положительно влияет на расходы населения.

Также был активный сезон закрытий реестров компаний для выплаты дивидендов, что обычно привлекает большое число инвесторов. По итогам 2019 года объем дивидендных выплат может составить порядка 30 млрд долл., что является рекордом для российского фондового рынка.

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. Упоминаемые 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 28.06.2019. 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