

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Бренды»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	166 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	52%
Россия	44%
Денежные средства**	4%

Отраслевая структура²

Информационные технологии	25,1%
Банки и финансовые компании	23,9%
Нефтегазовая и топливная	21,6%
Промышленность и транспорт	9,8%
Прочее	9,3%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк	12,3%
Аэрофлот	9,8%
Microsoft Corp	8,6%
Газпром	8,4%
Лукойл	8,3%
Yandex	7,3%
X5 Retail Group	6,5%
Walt Disney	5,8%
Facebook	5,1%
Alphabet	4,1%

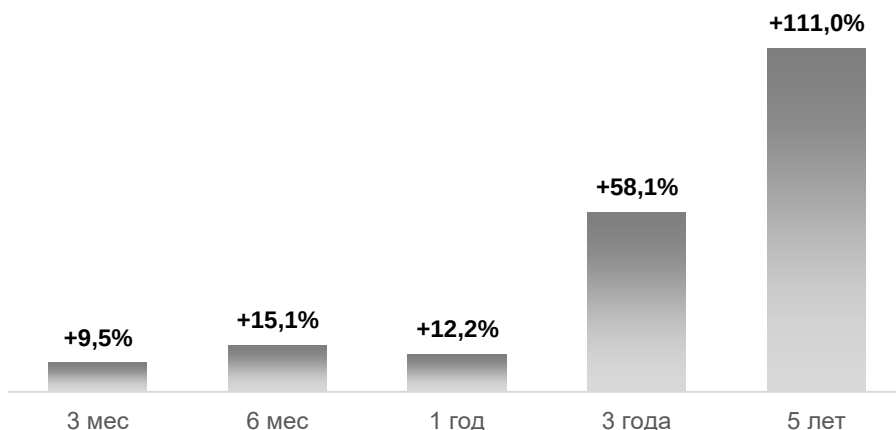
Рынок и операции по портфелю¹

Акции в июне росли на фоне смягчения ожиданий по денежно-кредитной политике в США и России и связанного с этим снижения рыночных доходностей. Российскому рынку также помог рост цен на нефть, вызванный ужесточением эмбарго Ирана и ожидаемым продлением соглашения об ограничении добычи в рамках ОПЕК+.

Двузначный рост показали акции таких российских компаний, как Газпром (ожидания роста дивидендов), Аэрофлот (ожидания снижения внутренних цен авиатоплива) и X5 Retail Group (отличные операционные показатели).

По нашим оценкам, в течение трех летних месяцев акционеры российских компаний получают свыше триллиона рублей в виде дивидендов, и часть этой суммы будет реинвестирована обратно в акции российских компаний. Учитывая относительно низкую ликвидность российского рынка, вполне возможно, что этот процесс позволит в обозримой перспективе сохранить тренд на опережающий рост российского рынка. Поэтому мы сохраняем повышенную долю российских компаний в фонде.

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 Бренды» Правила доверительного управления № 0909-94126641 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