

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	5,602 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	80%
Другие страны	11%
Денежные средства**	9%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	37,3%
Банки и финансовые компании	16,5%
Сырье и материалы	14,9%
Денежные средства	8,6%
Промышленность и транспорт	6,5%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	11,5%
Лукойл	11,2%
Сбербанк	11,1%
Аэрофлот	6,5%
Норильский Никель	6,4%
ОФЗ	6,3%
Роснефть	5,2%
Полюс	4,8%
Yandex	4,5%
Интер РАО	4,0%

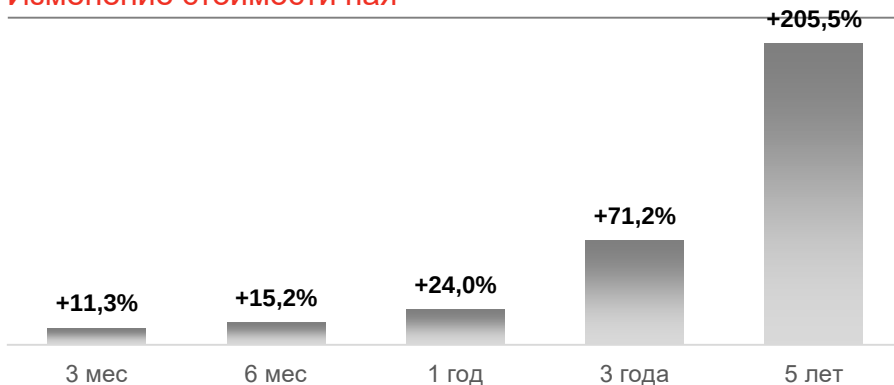
Рынок и операции по портфелю¹

В июне выросло большинство рынков акций, включая российский, в результате смягчения денежно-кредитной политики в США и других странах. Кроме этого, поддержку рынкам оказали фискальное стимулирование в Китае и смягчение торгового конфликта между США и Китаем. При этом российский рынок вырос сильнее других, несмотря на существенный отток средств из пассивных фондов, ориентированных на Россию.

Опережающий рост российских акций мы связываем с наступлением сезона дивидендных отсечек. Текущая дивидендная доходность российского рынка составляет порядка 7%, что в денежном выражении превышает 2 трлн рублей в год. Свыше половины будет выплачено в летние месяцы, поэтому даже если небольшая часть дивидендов будет реинвестирована обратно в покупку акций, этого будет достаточно, чтобы помочь российскому рынку продолжить рост.

Фонд «Ликвидные акции» показал высокие результаты по итогам месяца благодаря своевременно сделанным инвестициям в акции таких компаний, как X5 Retail Group, Магнит, Полюс Золото, Аэрофлот и Интер РАО. Мы считаем разумным снизить риск по портфелю, отдавая предпочтение дешевым компаниям с высокой дивидендной доходностью.

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 28.06.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. 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