

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ



Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	355 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	86%
Другие страны	8%
Денежные средства**	6%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	47,5%
Банки и финансовые компании	19,1%
Сырье и материалы	14,6%
Денежные средства**	5,9%
Информационные технологии	3,4%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	13.9%
Сбербанк	13.6%
Лукойл	13.4%
Норильский Никель	5.5%
Новатэк	5.2%
Татнефть	5.1%
Роснефть	4.7%
Сургутнефтегаз	3.9%
Yandex	3.4%
Магнит	2.6%

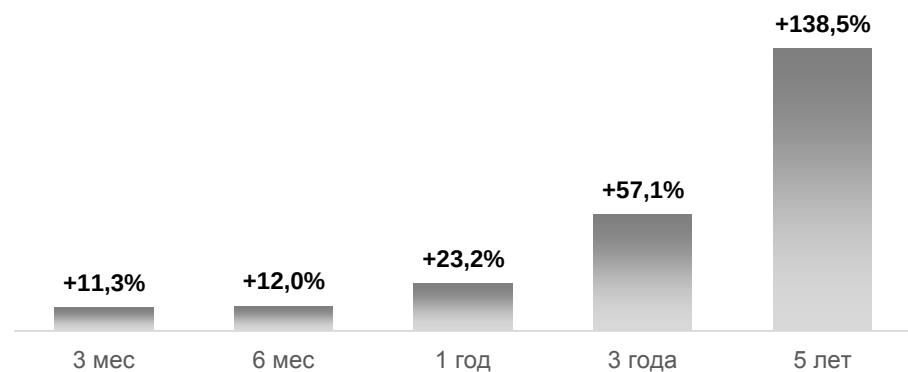
Рынок и операции по портфелю¹

В июле российский рынок акций взял очередной исторический максимум, однако индекс МосБиржи закрыл месяц небольшим снижением на чуть менее 1%. При этом цены на нефть потеряли чуть более 3%, рубль незначительно ослаб на чуть менее 1%. В июле проходили закрытия реестров по дивидендным выплатам, часть средств, с высокой вероятностью, вернется на рынок, что поддержит котировки российских бумаг.

Позитивным фактором для фондового рынка стало также смягчение политики ФРС, ЦБ РФ, а также других центробанков. Это приводит к росту аппетита к риску и способствует притоку инвесторов на развивающиеся рынки, в том числе на российский. Новость относительно возможных санкций со стороны США в части поправки в проект военного бюджета, предусматривающей запрет на покупку российского госдолга, была фактически проигнорирована инвесторами. В целом внешний фон выглядит скорее позитивным.

Мы сохраняем оптимистичный взгляд на перспективы российского рынка акций. В случае отсутствия резко негативных новостей ожидаем продолжения роста индексов. С начала года индекс МосБиржи прибавил более 15,5%.

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 31.07.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи». Правила доверительного управления № 0695-94121916 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. 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