

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	5,942 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	84%
Другие страны	13%
Денежные средства**	3%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	41,9%
Банки и финансовые компании	20,1%
Сырье и материалы	13,4%
Промышленность и транспорт	8,7%
Информационные технологии	4,4%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	13%
Газпром	13%
Сбербанк	13%
Аэрофлот	9%
Норильский Никель	6%
Газпром Нефть	5%
Роснефть	5%
Yandex	4%
Интер РАО	4%
ОФЗ	3%

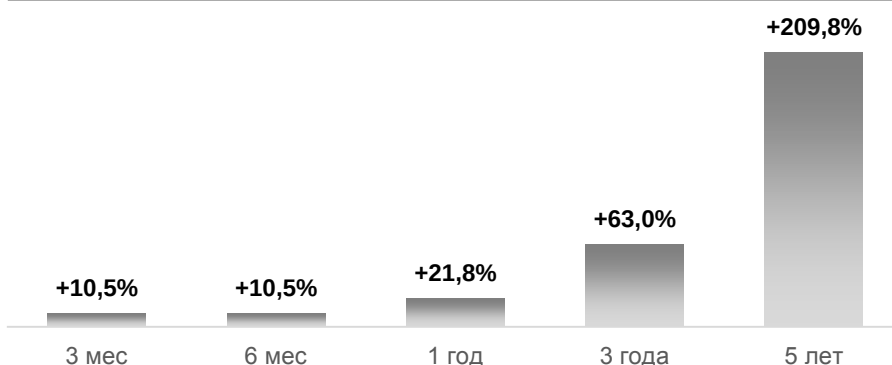
Рынок и операции по портфелю¹

Опережающая динамика фонда прежде всего связана с удачным выбором бумаг. Так, на 11% выросли акции Полюса, его вес в фонде мы увеличили весной при ускоренном размещении акций. Бумаги золотодобывающих компаний растут вместе с ценой на золото, реагирующей на снижение ставок и глобальные риски. Другой наш топ-пик, Аэрофлот, вырос на 8% вслед за существенным повышением целевой цены сразу несколькими ведущими инвестиционными домами. Также мы сохраняем близкий к максимальному вес Газпрома, который, по нашему мнению, обладает как минимум полуторакартным потенциалом роста на горизонте ближайших двух-трех лет.

Глобальная конъюнктура также остается достаточно позитивной, по крайней мере для российского рынка акций. В ближайшие несколько месяцев ЦБ РФ, ФРС, ЕЦБ и другие центральные банки продолжают снижать ставки, что способствует росту прибыли и стимулирует инвестиции.

Российский рынок остается привлекательным при 7%-ной дивидендной доходности, отношения рыночной капитализации к прибыли меньше 6, снижающихся ставок.

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 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