

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	5,181 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	98%
Денежные средства**	2%

Отраслевая структура²

Информационные технологии	61,5%
Банки и финансовые компании	19,9%
Телекоммуникации	4,7%
Фармацевтика и здравоохранение	3,9%
Прочее	7,8%

Топ-10 эмитентов²

Microsoft Corp	11%
Alphabet Inc	10%
Facebook Inc	8%
Alibaba Group	6%
Adobe Inc	5%
EPAM Systems Inc	5%
Atlassian Corp PLC	4%
Applied Materials Inc	4%
NVIDIA Corp	4%
salesforce.com Inc	4%

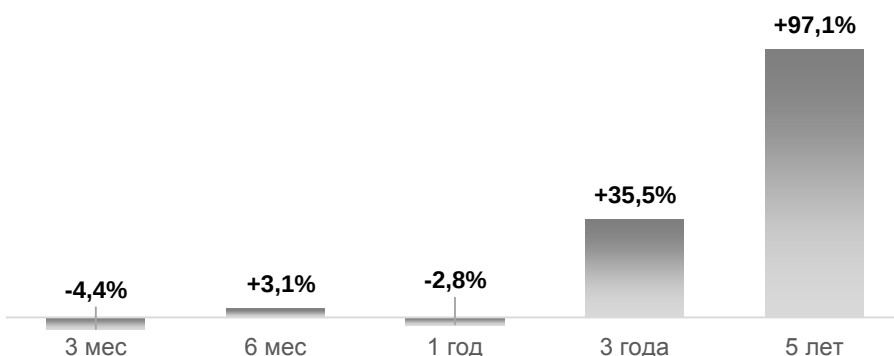
Рынок и операции по портфелю¹

С начала года фонд уже вырос на 21% в долларах. За последние полгода политика ФРС в отношении рынков была изменена на 180 градусов – сейчас от регулятора ожидают еще два-три снижения ставки до конца года, что поддержит прибыли и инвестиции в США и в остальном мире.

Бенефициарами снижения ставок будут капиталоемкие компании, к которым относится IT-сектор. Поддержку ему также оказывают хорошие финансовые результаты второго квартала. Судя по уже отчитавшимся компаниям, он оказался лучше первого как по динамике прибыли, так и по размеру превышения фактических результатов над ожидаемыми. Вполне возможно, что хорошие результаты второго квартала означают окончание циклического спада в секторе. Кроме этого, отличная динамика лидеров сектора, таких как Microsoft и Alphabet, способствует росту более мелких компаний, являющихся их поставщиками и подрядчиками (Intel, Nvidia и пр.).

Несмотря на все сложности, сохраняется возможность деэскалации торгового конфликта США и Китая. Это позволило бы вернуть интерес к китайским IT-компаниям и сохранило бы потенциал опережающего роста сектора.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

2 По состоянию на 31.07.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 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. 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