

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	398 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	83,8%
Другие страны	9,1%
Денежные средства**	7,1%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная промышленность	46,2%
Банки и финансовые компании	18,8%
Сырье и материалы	14,7%
Денежные средства	7,1%
Информационные технологии	4,5%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	13,7%
Сбербанк	13,5%
Газпром	13,2%
ГМК Норникель	5,7%
Новатэк	4,8%
Сургутнефтегаз	4,7%
Yandex	4,5%
Татнефть	4,5%
Роснефть	4,3%
Магнит	2,3%

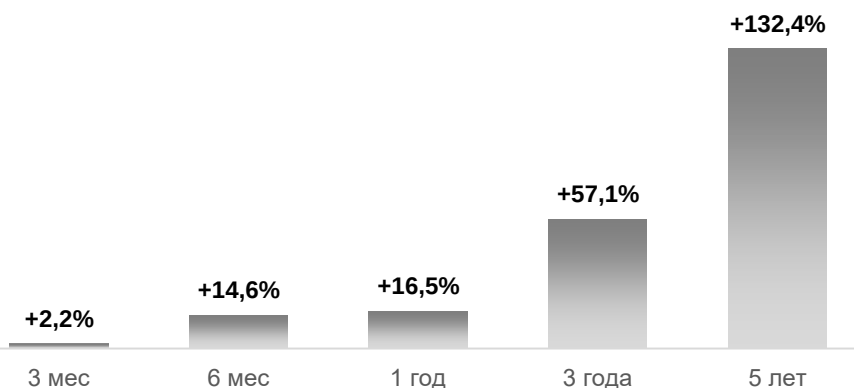
Рынок и операции по портфелю¹

В сентябре индекс МосБиржи показал незначительный рост, но с начала года прибавил более 15%, не считая дивидендов. Российский рынок по-прежнему сохраняет высокую привлекательность благодаря высокой дивидендной доходности по сравнению с другими развивающимися рынками. Этому способствуют в том числе изменения в дивидендной политике госкомпаний. Кроме того, в условиях низких ставок дивидендные бумаги могут также рассматриваться как альтернатива (более рискованная) депозитам и облигациям.

Из сентябрьских событий стоит отметить резкий, хотя и кратковременный, рост цен на нефть после атак на нефтяную инфраструктуру Саудовской Аравии, в результате чего предложение объемом 5 млн баррелей в сутки временно выпало из рынка. Подобные события напоминают о рисках перебоев поставок нефти, что предполагает увеличение премии за риск в ценах на нефть.

Мы сохраняем оптимистичный взгляд на перспективы российского рынка. Санкционная риторика против России несколько ослабла, макроэкономические риски с учетом накопленных резервов низки, бюджетная и монетарная политика остаются благоприятными для долгосрочной стабильности.

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 31.03.2019.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 30.09.2019. 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. 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