

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

## Общая информация<sup>2</sup>

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Основной класс активов           | акции, облигации |
| СЧА                              | 8,439 млрд руб.  |
| Минимальная сумма инвестирования | 100 руб.         |

## Топ-регионы<sup>2</sup>

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Россия              | 97,3% |
| Другие страны       | 2,3%  |
| Денежные средства** | 0,4%  |

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| Нефтегазовая и топливная промышленность | 36,6% |
| Госбумаги                               | 27,4% |
| Банки и финансовые компании             | 13,2% |
| Потребительский сектор                  | 7,2%  |
| Промышленность и транспорт              | 6,4%  |

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

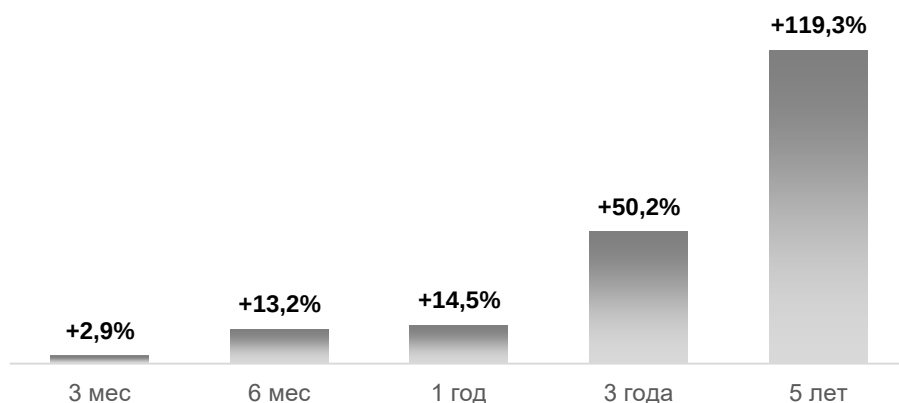
|                 |       |
|-----------------|-------|
| Гособлигации РФ | 27,4% |
| Роснефть        | 12,3% |
| Газпром         | 8,4%  |
| Магнит          | 7,1%  |
| Лукойл          | 5,8%  |
| Мосбиржа        | 5,7%  |
| Аэрофлот        | 5,5%  |
| Газпром нефть   | 5,5%  |
| Сбербанк        | 5,0%  |
| Юнипро          | 3,7%  |

## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Оптимистичные новости о торговых переговорах США и Китая способствовали росту на глобальном рынке акций в сентябре. Поддержал рынки и запуск крупными центральными банками программ количественного смягчения. И даже ЦБ РФ решил в очередной раз снизить ставку, что скажется и на долгом рынке, и на ставках по банковским депозитам. Так как вероятность дальнейшего снижения ключевой ставки намного выше, чем ее повышения, это может подтолкнуть часть инвесторов увеличивать долю рискованных активов в портфелях.

Ситуация с «ударами» по заводам Saudi Aramco взвинтила цены на нефть до 70 долл. на короткий срок. Этот уровень цен нельзя назвать устойчивым, однако премия за стабильность поставок будет присутствовать в течение года или больше. Поэтому мы увеличили долю акций в фонде до 65%, в основном за счет нефтегазового сектора. Прежде всего стоит выделить акции Роснефти, которые, по нашему мнению, могут увеличить дивидендные выплаты по итогам 2020 года, а также акции Сургутнефтегаза, которые существенно выросли на слухах о возможном выкупе акций и/или изменении дивидендной политики.

## Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



## 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. Упоминаемые 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.

<sup>1</sup> Использованы данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 30.09.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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](http://www.alfacapital.ru)