Альфа Капитал
делаем больше

| Ноябрь 2019 |

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста»

ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 4 **5**

Общая информация[2]

Основной класс активов	акции
СЧА	414 млн руб.
Минимальная начальная сумма инвестирования**	100 руб.

Топ-регионы[2]

Россия	70.4%
Другие страны	21.0%
Денежные средства***	8.6%

Топ-5 отраслей[2]

Нефтегазовая и топливная	37.8%
Банки и финансовые компании	17.0%
Электроэнергетика и ЖКХ	14.1%
Промышленность и транспорт	8.8%
Денежные средства	8.6%

Топ-10 эмитентов[2]

Сургутнефтегаз	11.3%
Группа "Эталон"	10.4%
Газпром	8.7%
АФК Система	7.8%
Аэрофлот	7.1%
Интер РАО	6.7%
Роснефть	6.2%
Юнипро	5.1%
Газпром Нефть	4.9%
Татнефть	4.8%

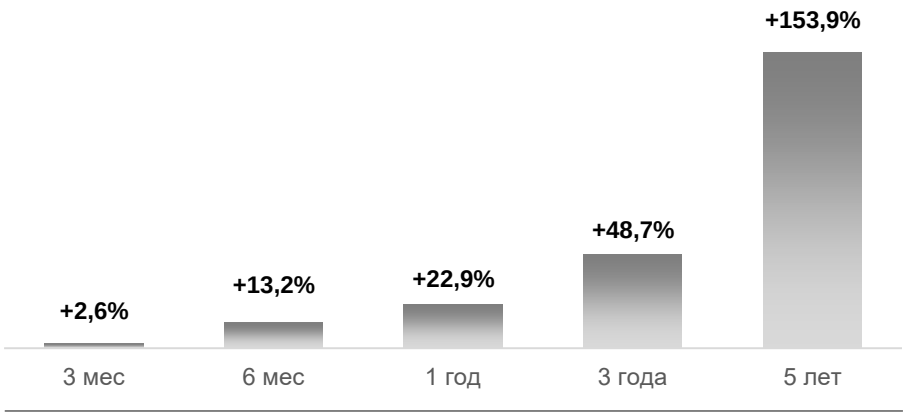
Рынок и операции по портфелю[1]

Ставка на опережающий рост нефтегазового сектора, о которой мы говорили ранее, полностью оправдалась. Обыкновенные акции Сургутнефтегаза (одна из крупнейших позиций фонда) взлетели на 21,5% на больших торговых объемах, но без каких-либо значимых новостей. По данным журнала «Нефтегазовая Вертикаль», рост акций Сургутнефтегаза связан с намерением последнего приобрести крупную долю в Лукойле. Если такая сделка действительно произойдет, то это может привести к стремительному росту акций Сургутнефтегаза. Поэтому мы сохраняем увеличенный их вес в портфеле.

Другая интересная история октября была связана с Яндексом. Как только Дума вернулась к обсуждению закона об ограничении доли иностранцев в информационно значимых ресурсах (к которым относится Яндекс), акции компании обвалились более чем на 20%. Мы воспользовались падением, чтобы восстановить вес Яндекса в фонде.

Также на динамику фонда оказали заметное положительное влияние позиции в акциях АФК Система, Газпром и Аэрофлот.

Изменение стоимости пая[2]



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.
** Минимальная сумма инвестирования в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании.
***Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность
[1] Использованы данные общедоступных открытых источников.
[2] По состоянию на 31.10.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста». Правила доверительного управления № 0697-94121997 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 с 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