

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Игорь Таран

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

Общая информация²

Основной класс активов	облигации
СЧА	10,103 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Характеристики портфеля²

Доходность портфеля к погашению**	7,8%
Дюрация портфеля***	5,1 года

Структура по классам активов²

Корпоративные облигации	76.7%
Ценные бумаги иностранных государств	15.4%
Денежные средства****	7.9%

Топ-5 регионов²

Мексика	22.1%
Турция	20.4%
Россия	12.8%
США	8.3%
Бразилия	7.9%

Топ-10 эмитентов²

Pemex	13.8%
Vakiflar Bankasi	6.7%
Турция (гособлигации)	5.8%
Unifin Financiera	5.5%
Казначейские облигации США	4.9%
JSL	4.8%
Аргентина (гособлигации)	4.6%
Damac (Alfa Star Holding)	3.9%
Yapi Kredi Bankasi	3.5%
CenturyLink	3.4%

Рынок и операции по портфелю¹

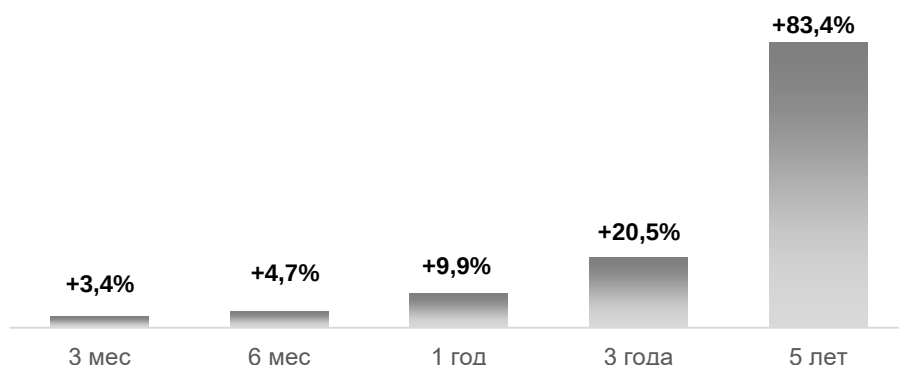
Последний месяц на рынках еврооблигаций развивающихся стран наблюдался рост котировок на фоне продолжения цикла смягчения монетарной политики со стороны ФРС. По итогам октябрьского заседания ключевая ставка была ожидаемо понижена на 0,25% – до 1,75%, и регулятор объявил о запуске с середины октября программы по выкупу векселей Минфина США объемом 60 млрд долл. в месяц. Дополнительная долларовая ликвидность будет способствовать росту цен еврооблигаций в обозримом будущем.

В октябре в центре внимания была Турция, которая начала военную кампанию в Сирии против курдов, что привело к росту напряженности с США, которые сначала ввели ряд санкций на страну, но уже через девять дней их сняли с наступлением перемирия.

В Аргентине избиратели отдали предпочтение популисту, на выборах президента ожидаемо победил Альберто Фернандес, теперь основной фокус внимания смещается на переговоры новой команды президента и МВФ.

На российском рынке сохраняется благоприятный инвестиционный фон, в результате доходности еврооблигаций остаются на многолетних минимумах.

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.

** Средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.10.2019.

*** Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 31.10.2019.

**** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

1 Использованы данные общедоступных открытых источников

2 По состоянию на 31.10.2019, доли эмитентов рассчитаны с учетом бумаг, выпущенных через дочерние компании, создаваемые для привлечения финансирования. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 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. Телефон: (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