

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс МосБиржи»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

### Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	454 млн руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

### Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	85.7%
Другие страны	8.9%
Денежные средства**	5.4%

### Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	48.3%
Банки и финансовые компании	18.8%
Сырье и материалы	15.1%
Денежные средства	5.4%
Информационные технологии	4.2%

### Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Газпром	14.3%
Лукойл	14.0%
Сбербанк	13.7%
ГМК Норникель	6.4%
Новатэк	5.3%
Татнефть	4.8%
Сургутнефтегаз	4.7%
Роснефть	4.3%
Yandex	4.2%
МТС	2.2%

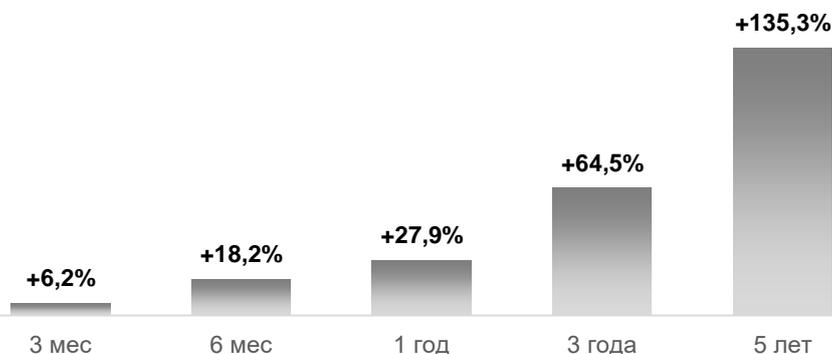
### Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

В октябре индекс МосБиржи прибавил чуть больше 6%, с начала года – чуть менее 23%, и это без учета дивидендов. Основным двигателем роста был нефтегазовый сектор.

Стоит отметить, что российский рынок рос в tandem с глобальным на фоне оптимизма в отношении торговых переговоров между США и Китаем, а также смягчения политики крупнейших центробанков. Кроме того, по-прежнему нет новостей по новым санкциям. Мы полагаем, что влияние этого фактора на оценку риска российских акций постепенно снижается. Цены на нефть были достаточно стабильны в октябре, рубль несколько укрепился.

Мы сохраняем оптимистичный взгляд на перспективы российского рынка. Макроэкономические риски с учетом накопленных резервов остаются низкими, бюджетная и монетарная политика обеспечивают долгосрочную стабильность. Российский рынок сохраняет высокую привлекательность благодаря выгодным ценовым мультипликаторам и высокой дивидендной доходности по сравнению с другими развивающимися рынками.

### 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. 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

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

<sup>2</sup> По состоянию на 31.10.2019. 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 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