

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	7,277 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	88.7%
Другие страны	9.7%
Денежные средства**	1.6%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	55.1%
Банки и финансовые компании	19.3%
Сырье и материалы	7.7%
Промышленность и транспорт	7.2%
Электроэнергетика и ЖКХ	4.8%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	14.1%
Сургутнефтегаз	12.3%
Сбербанк	10.5%
Роснефть	9.7%
Татнефть	7.5%
Аэрофлот	7.2%
Газпром Нефть	5.9%
Лукойл	5.5%
ГМК Норникель	5.4%
Интер РАО	4.7%

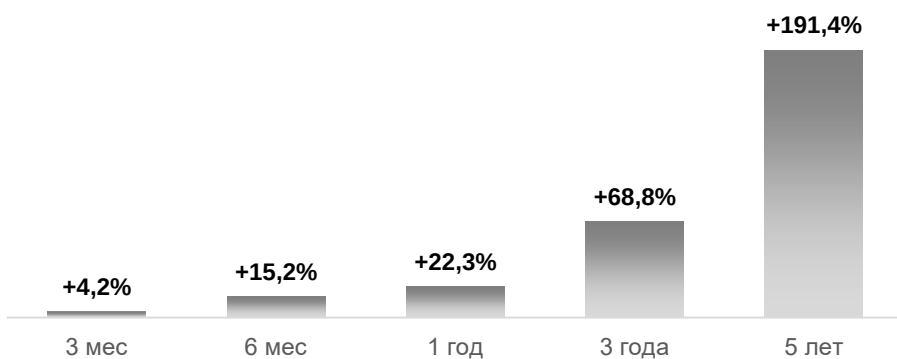
Рынок и операции по портфелю¹

В октябре возобновился рост как глобального, так и российского фондового рынка, причем, как часто бывает в последние годы, российские акции заметно опережают глобальные. Важно отметить, что рост глобального рынка акций происходит на фоне замедления деловой активности и снижения прогнозов экономического роста на 2020 год. Поэтому рост рынков мы связываем с активными действиями центральных банков, которые стараются не допустить рецессии путем снижения процентных ставок. От них не отстает и ЦБ РФ, который снизил ключевую ставку сразу на 0,5% (впервые с 2017 года).

Локомотивом роста российского рынка в прошлом месяце стал нефтегазовый сектор – на 10% и более выросли акции Газпрома, Лукойла и Сургутнефтегаза. Кроме этого, хороший рост с учетом дивидендов показали акции Роснефти и Татнефти, он вызван ростом прогноза по прибыли и дивидендам в 2020 году.

Отметим, что вес нефтегазового сектора мы стали увеличивать еще в конце лета, ожидая возобновления программы обратного выкупа акций в Лукойле и улучшений в Газпроме и Сургутнефтегазе. В октябре мы продолжили увеличивать вес акций Сургутнефтегаза, а также Татнефти, что позитивно отразилось на динамике фонда по итогам месяца.

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 31.10.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 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. 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