

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	4,293 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	99.5%
Россия	0.0%
Денежные средства**	0.5%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	58.7%
Банки и финансовые компании	22.9%
Фармацевтика и здравоохранение	6.6%
Прочее	5.8%
Телекоммуникации	5.3%

Топ-10 эмитентов²

Microsoft	14.1%
Alphabet (Google)	14.1%
Alibaba	7.9%
FinEx USA IT (ETF)	5.4%
EPAM Systems	5.3%
Facebook	4.8%
Applied Materials	4.5%
NVIDIA	4.2%
Samsung	3.9%
Salesforce.com	3.6%

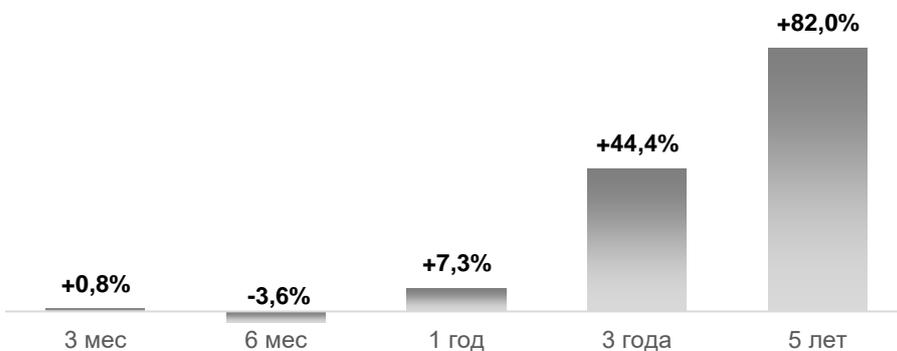
Рынок и операции по портфелю¹

По итогам завершившегося сезона отчетности лучшую динамику среди всех секторов в части опережения фактической прибыли над ожидаемой показал ИТ-сектор (+7,6%), на долю которого приходится свыше 90% активов фонда. Хорошая квартальная отчетность помогла акциям ИТ-компаний вырасти в среднем на 4% и в очередной раз опередить индексы широкого рынка. Из-за улучшения прогнозов по сектору на 2020 год в лидерах роста оказались акции «силиконовых» компаний: Intel, Applied Materials, Nvidia, Samsung. Именно этот сегмент первым реагирует на изменение фаз бизнес-цикла.

Кроме этого, положительное влияние на динамику фонда оказали появившиеся признаки деэскалации торговой войны между США и Китаем – обе стороны заявили о готовности вести переговоры. В результате акции наиболее чувствительных к этой теме компаний (Alibaba, Micron Technologies, Applied Materials, NVIDIA) дополнительно выросли на пару-тройку процентов, что также позитивно отразилось на динамике фонда.

В целом мы сохраняем позитивный взгляд на ИТ-сектор и перспективы роста фонда в ближайшие месяцы.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.10.2019. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 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