

«ТЕХНОЛОГИИ 100»

Общая информация¹

СЧА	5,8 млрд руб.
Классы активов	Фонды ETF, Акции
Активы, определяющие цену пая	Акции, обращающиеся на бирже Nasdaq ²

Изменение расчетной цены одного пая (iNAV)³

3 мес.	6,5%
6 мес.	12,0%
1 год	44,2%
С запуска (26.11.2018)⁴	127,5%

События и комментарии

В мае акции технологического сектора преимущественно продолжали корректироваться. Это было обусловлено повышением оценок инфляционных рисков, подогретых данными о годовой инфляции, оказавшейся существенно выше ожиданий. И хотя всплеску инфляции способствовали не только вакцинация и восстановление потребительского спроса, но и «эффект низкой базы» – снижение потребительских цен год назад, что сейчас приводит к искажению в данных. Как бы то ни было, усиление страхов повышения ставки ФРС привело к изменению отношения инвесторов к активам.

Долгосрочные перспективы акций компаний технологического сектора, несмотря на временную слабость, по-прежнему выглядят интересно.

В частности, уже понятно, что влияние COVID-19 будет намного продолжительнее, сильнее и шире, чем казалось вначале. Одно из проявлений – вынужденная цифровизация бизнеса обеспечивает долгосрочный рост спроса на услуги технологических компаний.

В секторе продолжается консолидация. Укрепление лидеров рынка посредством M&A будет способствовать росту капитализации крупнейших игроков, увеличивая их долю в индексе NASDAQ 100 (включающего крупнейшие компании сектора), что будет способствовать его росту.

Наконец, рост прибыли и дивидендов. По мере зрелости компаний индекса увеличение прибыли позволит им платить больше дивидендов, что изменит их восприятие в глазах инвесторов.

Расчетная цена инвестиционного пая (iNAV)⁴



1 – Данные по состоянию на 30.04.2021. 2 – Акции могут включаться в состав портфеля как напрямую, так и через покупку ETF, в портфель которых они входят. 3 – iNAV БПИФа «ТЕХНОЛОГИИ 100» по состоянию на 30.04.2021. 4 – Данные для графика соответствуют данным на сайтах Мосбиржи и Investfunds. БПИФ рыночных финансовых инструментов «ТЕХНОЛОГИИ 100». Правила доверительного управления № 3591 зарегистрированы Банком России 13.11.2018 г. Управляющая компания обращает внимание, что, в соответствии с пунктом 7 статьи 21 Федерального закона от 29.11.2001 № 156 «Об инвестиционных фондах», инвестиционные паи биржевого паевого инвестиционного фонда при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту. Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «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, без ограничения срока действия. 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 паевыми инвестиционными фондами. 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» информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru.