

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	9,7 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	98.5%
Россия	0.0%
Денежные средства***	1.5%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	47.3%
Телекоммуникации	28.3%
Потребительский сектор	16.6%
Фонды акций	4.7%
Фармацевтика и здравоохранение	1.5%

Топ-10 эмитентов²

Alphabet (Google)	9.5%
Microsoft	8.6%
Facebook	7.5%
Alibaba	7.5%
Amazon	6.4%
EPAM Systems	4.9%
FinEx USA IT (ETF)	3.4%
Apple	3.1%
NetEase	3.0%
Atlassian	3.0%

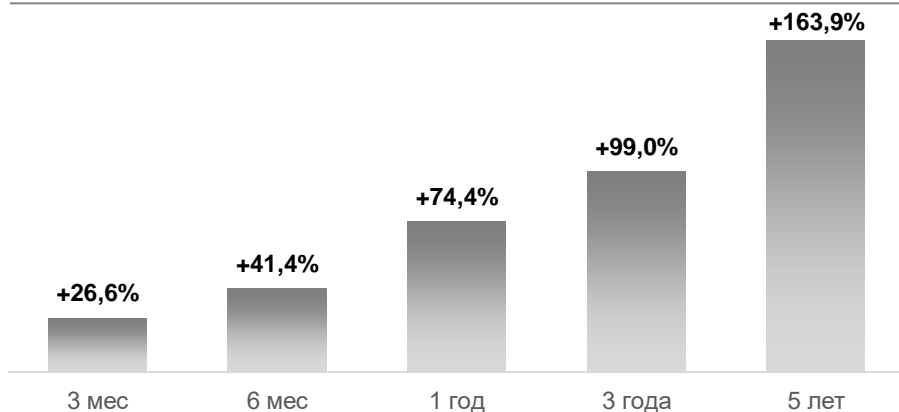
Рынок и операции по портфелю¹

Если учитывать аномальный рост акций в августе и запредельно высокий уровень оптимизма у экономистов к концу лета (судя по прогнозам бурного восстановления экономики в 2021 году), нынешняя коррекция выглядит вполне закономерной. Приближение второй волны эпидемии и связанные с ней риски ограничительных мер оказывают на рынок отрезвляющее влияние.

За месяц сильно снизились акции Apple, она не представила нового флагманского телефона на ежегодной презентации, Amazon, чья капитализация выросла с начала года более чем на 70%, намного опередив рынок. С другой стороны, положительную динамику в сентябре показали акции Alibaba, очень крупная позиция в фонде.

При ухудшении ситуации с числом заболевших акции IT-компаний выглядят предпочтительней. Они почти не страдают (а некоторые, такие как Zoom Communications, даже сильно выигрывают) от введения ограничений, но при этом в полной мере получают выгоду от оказываемых властями мер поддержки. Это выгодно отличает IT-сектор от всех остальных, поэтому мы рассчитываем, что сектор продолжит показывать опережающую динамику.

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. Упоминаемые 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.

*** Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 30.09.2020. 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