

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Игорь Таран**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3** 4 5

## Общая информация<sup>2</sup>

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Основной класс активов           | облигации      |
| СЧА                              | 23,6 млрд руб. |
| Минимальная сумма инвестирования | 100 руб.       |

## Характеристики портфеля<sup>2</sup>

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Доходность портфеля к погашению** | 7,8%    |
| Дюрация портфеля***               | 6,3 лет |

## Структура по классам активов<sup>2</sup>

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Корпоративные облигации              | 81,3% |
| Ценные бумаги иностранных государств | 14,8% |
| Денежные средства****                | 3,9%  |

## Топ-5 регионов<sup>2</sup>

|                |       |
|----------------|-------|
| Мексика        | 13,7% |
| Россия         | 11,7% |
| Бразилия       | 10,4% |
| Индонезия      | 7,1%  |
| Великобритания | 7,0%  |

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

|                     |      |
|---------------------|------|
| Pemex               | 6,2% |
| Braskem             | 6,1% |
| Delek Group         | 5,8% |
| Оман (гособлигации) | 4,1% |
| Гособлигации РФ     | 4,0% |
| OP SERVICIOS MEGA   | 3,0% |
| Teck Resources      | 3,0% |
| Indika Energy       | 2,8% |
| Jaguar Land Rover   | 2,8% |
| ECOPETROL           | 2,7% |

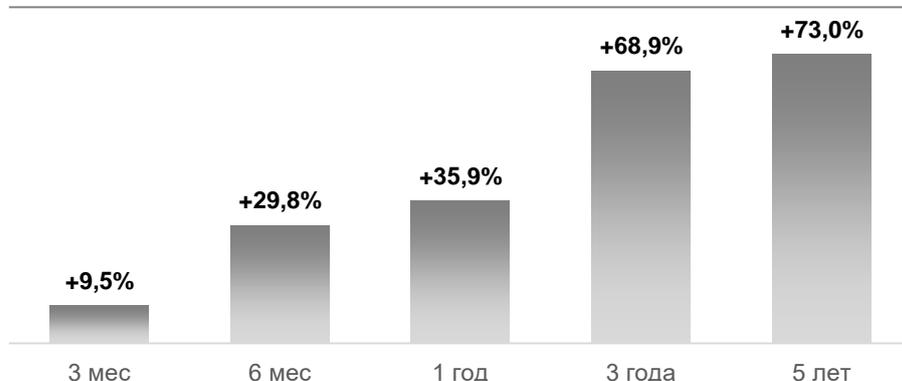
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

В октябре в центре внимания была предвыборная гонка в США, и настроение участников рынка менялось в зависимости от изменения результатов опросов, вероятности двойной победы: Байдена в президентской гонке и демократов в борьбе за большинство кресел в сенате.

Возможность оспаривания результатов выборов кандидатами при небольшой разнице в голосах воспринималась самым значимым риском для рынков в ноябре. Другой точкой внимания стал рост числа заболеваний COVID-19 в мире и угроза повторного закрытия экономик, что привело к существенной коррекции цен на рынке нефти и бегству инвесторов из рискованных активов.

Ситуация на рынке еврооблигаций при этом оставалась стабильной, заметное движение цен наблюдалось только в бумагах некоторых отраслей и регионов. Несмотря на сохраняющуюся неопределенность ближайших недель, многие участники рынка продолжают видеть сохранение ультрамягкой политики ФРС в качестве ключевого фактора, оказывающего влияние на рынок в долгосрочной перспективе. Из событий развивающихся рынков можно отметить проведение встречи МВФ, на которой обсуждался подход к решению долговых проблем развивающихся стран после пандемии.

## 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.

\*\* Средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 30.10.2020.

\*\*\* Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа, на 30.10.2020.

\*\*\*\* Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

<sup>1</sup> Используются данные общедоступных открытых источников

<sup>2</sup> По состоянию на 30.10.2020, доли эмитентов рассчитаны с учетом бумаг, выпущенных через дочерние компании, создаваемые для привлечения финансирования. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 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. Телефонный: (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](http://www.alfacapital.ru)