

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	20,7 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	74.6%
Другие страны	14.9%
Денежные средства**	10.5%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	41.9%
Банки и финансовые компании	14.1%
Телекоммуникации	10.3%
Сырье и материалы	10.0%
Потребительский сектор	4.7%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Сбербанк	10.8%
Газпром	10.3%
Лукойл	10.2%
Татнефть	9.1%
Yandex	5.5%
Новатэк	4.6%
Роснефть	4.5%
НЛМК	3.9%
Интер РАО	3.2%
АФК Система	2.7%

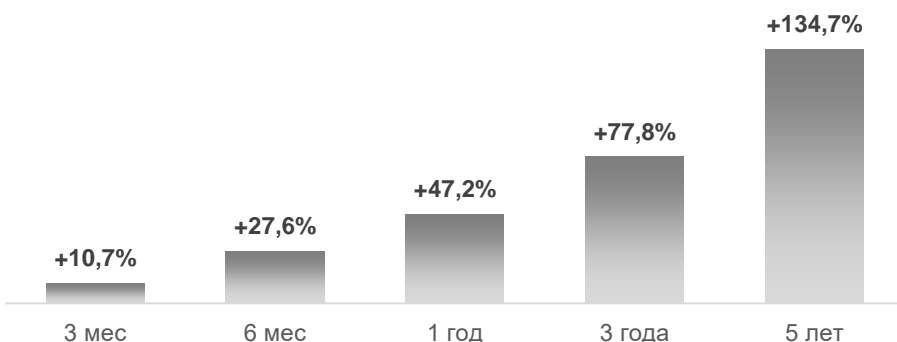
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

На фоне восстановления мировой экономики в 2021 году и роста инфляционных ожиданий сохраняется тренд на увеличение доли акций в портфелях крупных инвесторов. Результат – рост глобального рынка акций. В лидерах по итогам марта на российском рынке – акции сырьевых компаний и банки. Первые получают двойную выгоду от роста мировых цен на сырьевые товары и ослабления рубля, вторые – от увеличения чистого процентного дохода (помогло не совсем ожидаемое повышение ключевой ставки в РФ).

Все же главный фактор роста российского рынка в ближайшие месяцы – выплаты дивидендов за 2020 год. Как и прежде, российский рынок отличается самой высокой дивидендной доходностью (около 5% к текущей цене по индексу Мосбиржи) и самой низкой оценкой P/E (на 2021 г. = 7,7) в сравнении с рынками развитых и развивающихся стран. В условиях низкой доходности гособлигаций и сильного роста акций технологических компаний в 2020 году, российский фондовый рынок сегодня выглядит очень привлекательно.

Мы сохраняем позитивный взгляд на российский рынок акций и увеличиваем долю компаний, которые обещают двузначную дивидендную доходность в 2021 году.

## 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.

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

<sup>1</sup> Использованы данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 31.03.2021. 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 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