

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	24,9 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	70.4%
Другие страны	26.6%
Денежные средства**	3.0%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	28.4%
Сырье и материалы	24.1%
Банки и финансовые компании	18.2%
Телекоммуникации	11.3%
Промышленность и транспорт	4.8%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	10.5%
Сбербанк	10.3%
Yandex	9.5%
TCS (Тинькофф)	6.2%
ММК	5.2%
Лукойл	4.9%
Северсталь	4.8%
ГМК Норникель	4.8%
ГлобалТранс	4.5%
НЛМК	3.5%

Рынок и операции по портфелю¹

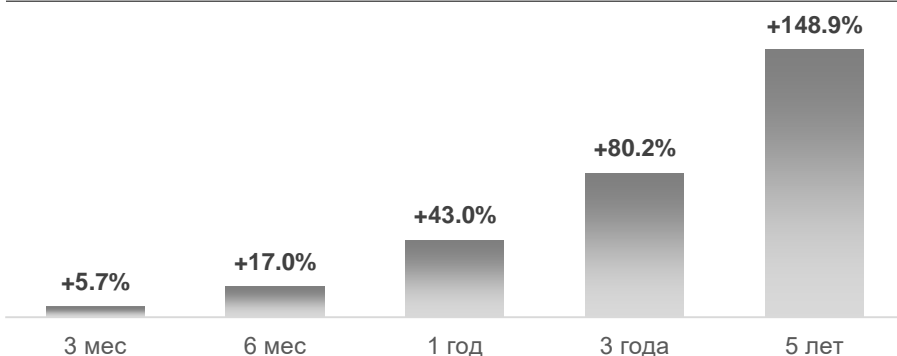
Российский рынок продолжил рост на фоне благоприятной внешней конъюнктуры, став одним из лидеров среди крупных рынков акций в 1-м полугодии 2021 года. В июне его поддерживали растущие цены на основные сырьевые товары, а также встреча президентов США и России.

Главным событием месяца для российского рынка стало объявление о введении 15%-ной экспортной пошлины на цветные и черные металлы с 01.08.2021, в результате чего большинство металлургических компаний оказались под сильным давлением. Многие инвесторы переключились на нефтегазовый сектор, где налоговая нагрузка остается стабильной.

По нашим оценкам, если пошлины на металлы станут постоянными, дивидендная доходность металлургических компаний составит 20–30%, что заметно выше нефтегазовых (10–15%). Поэтому мы сохраняем акции металлургических компаний в портфеле.

Основным же направлением инвестирования в прошлом месяце была покупка ведущих технологических компаний – Группы Тинькофф и Яндекс. Они вполне могут сохранить высокие темпы роста бизнеса и прибыли на протяжении многих лет за счет своих конкурентных преимуществ в цифровом бизнесе.

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 30.06.2021. 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