

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Марк Доницян

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	13,5 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	96.7%
Россия	0.0%
Денежные средства*	3.3%

Отраслевая структура²

Информационные технологии	46.9%
Телекоммуникации	30.6%
Потребительский сектор	16.3%
Фармацевтика и здравоохранение	2.9%
Денежные средства**	3.3%

Топ-10 эмитентов²

Alphabet (Google)	11.3%
Apple	9.5%
Microsoft	8.6%
Amazon	7.6%
Facebook	6.1%
General Motors	3.7%
Qualcomm	3.7%
ViacomCBS	3.2%
Micron Technology	2.9%
Salesforce.com	2.8%

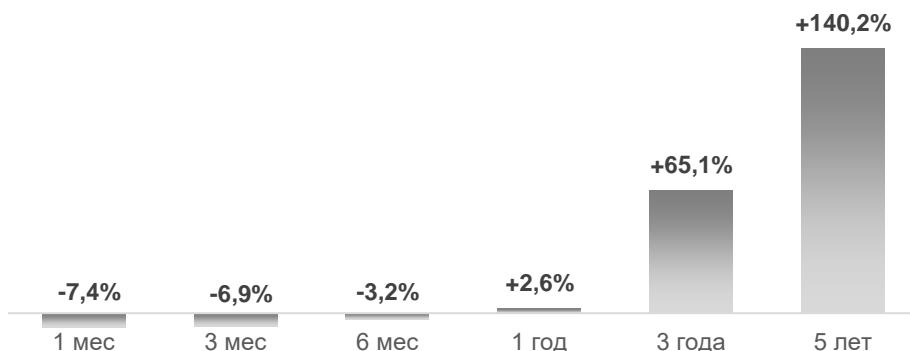
Рынок и операции по портфелю¹

В сентябре акции технологических компаний США снижались под давлением роста долларовых доходностей. Он был вызван комментариями ФРС о планах сворачивания экстренных мер стимулирования на фоне улучшения ситуации на рынке труда. Также в пользу нормализации денежно-кредитной политики говорят прогресс вакцинации населения в США, снижение числа заражений, рост вероятности полноценного открытия экономик развитых стран.

Мы оцениваем риски в акциях дорогих по мультипликаторам технологических компаний как повышенные из-за роста инфляционных рисков в связи с усугубляющимся нарушением логистических цепочек в Китае на фоне локальных карантинных мер. Кроме того, рост инфляционных рисков связан с текущей ситуацией на рынке энергоресурсов в Китае и Европе, что также будет способствовать росту потребительских цен.

На наш взгляд, отдельные секторы, такие как полупроводники, производители оборудования, даже в условиях растущих ставок могут показать хорошие результаты. Из-за их относительной дешевизны по мультипликаторам, они гораздо ближе к «компаниям стоимости», которые в условиях повышенной инфляции и роста ставок будут пользоваться спросом.

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.

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.

* Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.

¹ Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 30.09.2021. 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 к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая текст 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. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.