

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Никита Зевакин

РИСК-ПРОФИЛЬ



Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	11,6 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	97.1%
Россия	0.0%
Денежные средства*	2.9%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	47.9%
Телекоммуникации	28.1%
Потребительский сектор	14.1%
Промышленность и транспорт	3.6%
Фармацевтика и здравоохранение	3.5%

Топ-10 эмитентов²

Alphabet (Google)	11.3%
Microsoft	10.9%
Apple	10.7%
Amazon	6.3%
Alibaba	4.1%
Western Digital	4.1%
Baidu	4.0%
Meta (Facebook)	4.0%
Uber	3.6%
Paramount Global	3.3%

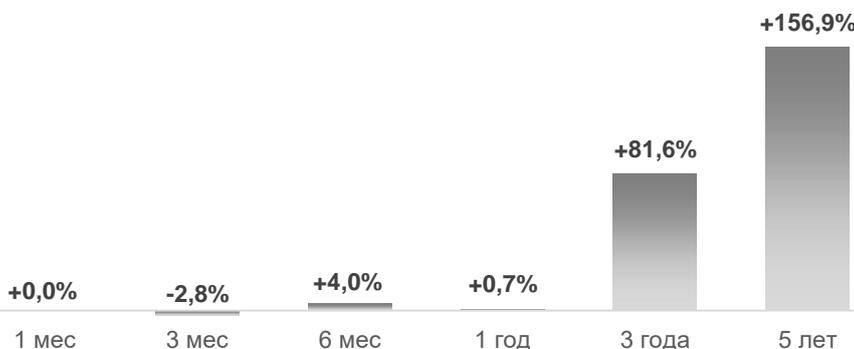
Рынок и операции по портфелю¹

В марте акции технологического сектора росли быстрее рынка, индекс Nasdaq 100 вырос на 5,9% при росте S&P 500 на 5,2%. При этом фонд быстрорастущих технологических компаний ARK ETF за то же время упал на 2,5%, и это еще одно напоминание о том, что в условиях растущих ставок стоит фокусироваться на компаниях со стабильным денежным потоком и относительно небольшой долей будущего роста в текущей стоимости. Этого сегмента мы в последнее время избегали.

Март оказался хорошим месяцем для нашей ставки на китайские акции: Alibaba выросла на 14%, Vipshop – на 6%. Этому способствовали объявление китайского регулятора о прогрессе в переговорах с регуляторами США относительно раскрытия информации, а также новые меры поддержки экономики, объявленные китайским правительством, что должно позитивно сказаться на финансовых результатах китайских интернет-компаний. Акции Baidu ощущали себя немного хуже, но, на наш взгляд, рынок недооценивает потенциал роста бизнеса. Хуже рынка также выглядел ряд полупроводниковых компаний, которые пострадали на фоне опасений замедления экономики США и окончания цикла спроса на полупроводники.

На наш взгляд, мы в портфеле спозиционированы в сегментах рынка, которые будут относительно устойчивы при замедлении роста экономики.

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 Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.03.2022. 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.