

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	12,6 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	70,4%
Другие страны	19,7%
Денежные средства*	9,9%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	22,8%
Потребительский сектор	14,0%
Сырье и материалы	12,4%
Банки и финансовые компании	12,1%
Информационные технологии	9,2%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	9,0%
Яндекс	8,1%
Озон Холдингс	7,1%
Сбербанк России	6,6%
Татнефть	6,5%
Транснефть	6,1%
АЛРОСА	5,8%
X5 Retail Group	4,5%
Россия	3,9%
НЛМК	3,7%

Рынок и операции по портфелю¹

Российский рынок в марте вырос на 3% при снижении цен на длинных ОФЗ. Можно предположить, что инвесторы в реальные активы не верят в длительный период высоких ставок либо предполагают инфляционное давление выше прогнозируемых 4–5%, чему, кстати, способствуют ожидания роста госрасходов.

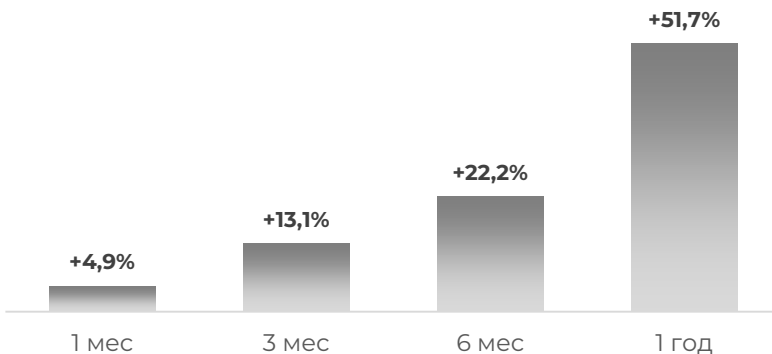
Хорошо смотрелись акции «новой экономики» – Озон, Яндекс, Хэдхантер, Циан и пр. Высокие темпы роста бизнеса по итогам 2023 года могут сохраниться и в 2024-м. И это на фоне низких мультипликаторов по историческим меркам.

Главной новостью в банковском секторе стало слияние ТКС и Росбанка. Она не позитивна для акционеров ТКС, поскольку сделка предполагает размытие их долей в объединенной структуре при присоединении банка, чей исторический возврат на капитал был невысоким (в сравнении с ТКС). Тем не менее поддержку котировкам должен оказать объявленный компанией обратный выкуп акций.

Минпромторг инициировал процедуру «переезда» X5 в РФ по закону об ЭЗО (экономически значимые организации), что позитивно для инвесторов с точки зрения перспектив получения дивидендов за 2022/23 год. Процедура займет четыре-пять месяцев, торги в это время могут быть заморожены.

В портфеле фонда увеличивали позиции в Алросе, Лукойле, Северстали.

Изменение стоимости пая²



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 29.03.2024, с учетом выплаченного дохода по паям. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 4929 зарегистрированы Банком России 14.04.2022. 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 ФССФ 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 внимание 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. 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. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.