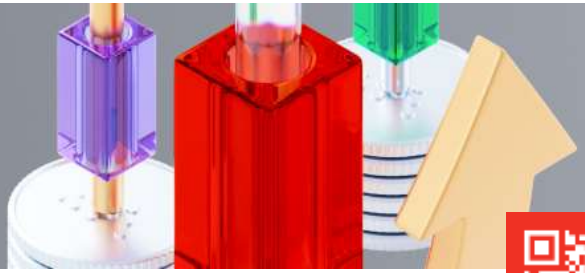


ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,0 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	71,1%
Другие страны	25,0%
Денежные средства*	4,0%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	27,6%
Сырье и материалы	19,3%
Потребительский сектор	15,0%
Банки и финансовые компании	13,8%
Информационные технологии	9,8%

Топ-10 эмитентов²

Яндекс	9,5%
Озон Холдингс	9,4%
Сбербанк России	9,2%
Лукойл	9,1%
АЛРОСА	8,0%
Транснефть	6,3%
ПАО Газпром Нефть	6,0%
НЛМК	5,1%
МТС	4,7%
ТКС ХОЛДИНГ	4,5%

Рынок и операции по портфелю¹

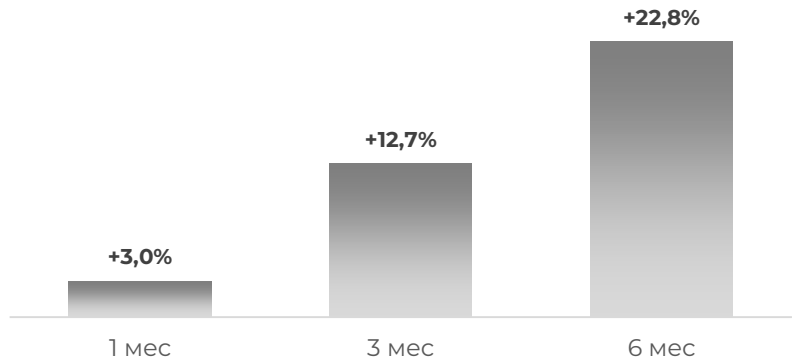
Хотя ЦБ РФ ужесточил риторику, а в правительстве по-прежнему обсуждали повышение налогов, российский рынок акций продолжил расти. Ему помогли хорошие ожидания по основному дивидендному сезону (компании выпускают рекомендации по дивидендам), рост цен на ресурсы (нефть +4%, алюминий +11%, медь +13%, золото +7%).

Дивидендные ожидания по Сберу оправдались: Набсовет рекомендовал 33 руб./акц. (11% доходности), СД Северстали – уже за 1-й квартал (38 руб./акц.), что с объявленным ранее за 2023 год 191 руб./акц. дает суммарную доходность в летнюю выплату 12%, СД Лукойла – 498 руб./акц. (7%-ная доходность).

Однако лидерами по итогам месяца оказались компании, проводящие редомициляцию, и было из-за чего. Так, Циан запустил процесс переезда через сейшейльского мажоритарного акционера (похоже на путь Хедхантера); Varing продал долю в Ozon российской юрици, что убирает препятствия для инициации процедуры редомициляции; Глобалтранс завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» кеша в материнскую компанию для дальнейшего распределения. Яндекс сообщил о начале торгов новой бумагой через несколько месяцев, значит, в ближайшее время будет инициирован обмен расписок в акции МКПАО.

В течение месяца мы покупали Русал, Газпром нефть, ТКС, АФК Система, НЛМК. Сокращали Татнефть, X5, Магнит, МТС.

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 27.04.2024, с учетом выплаченного дохода по паям. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 5626 зарегистрированы Банком России 08.09.2023. 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 ФССР 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. 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.