

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	13,8 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	74,3%
Другие страны	21,8%
Денежные средства*	3,9%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	23,2%
Банки и финансовые компании	15,4%
Потребительский сектор	14,0%
Сырье и материалы	13,2%
Информационные технологии	9,8%

Топ-10 эмитентов²

Яндекс	9,5%
Лукойл	8,6%
Озон Холдингс	8,4%
Сбербанк России	7,3%
АЛРОСА	5,6%
Транснефть	5,4%
Татнефть	4,9%
ТКС ХОЛДИНГ	4,3%
X5 Retail Group	4,0%
Минфин России	3,6%

Рынок и операции по портфелю¹

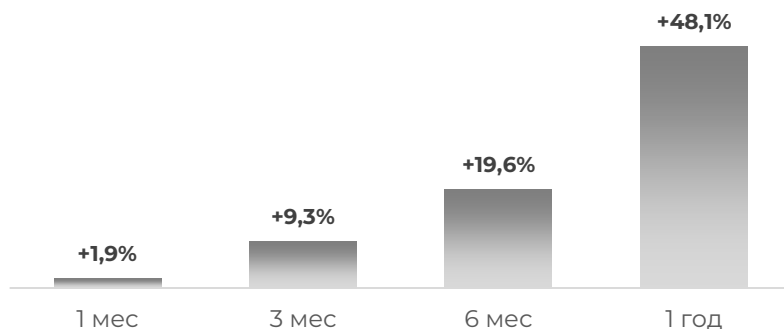
Рост российского рынка в апреле продолжился, ему не помешали ни жесткая риторика ЦБ РФ, ни обсуждение повышения налогов. Приближается основной дивидендный сезон, и звучат рекомендации от компаний по выплатам. Дивидендные ожидания по Сберу оправдались: Набсовет рекомендовал 33 руб./акц. (11% доходности), СД Северстали – уже за 1-й квартал 2024 года (38 руб./акц.), что с объявленными ранее дивидендами за 2023 год 191 руб./акц. дает суммарную доходность в летнюю выплату 12%, СД Лукойла – 498 руб./акц. (7%-ная доходность).

Растут цен на ресурсы: нефть +4%, алюминий +11%, медь +13%, золото +7%.

Впрочем, основное внимание остается сосредоточенным на компаниях, осуществляющих редомициляцию, – именно они оказались лидерами по итогам месяца. Так, Циан запустил процесс переезда через сейшейльского мажоритарного акционера (похоже на кейс Хедхантера); Varing продал долю в Ozon российской юрилице, что убирает препятствия для инициации процедуры редомициляции, Глобалтранс завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» денег внутри корпоративной структуры 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 Яндекс, Ozon, Сбер, Газпром нефть, ТКС, Русал, АФК Система. Сокращали Магнит, ВК, Татнефть. В целом увеличили долю акций до 75%.

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 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 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 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.