

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Ликвидные акции»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	42,3 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	70,0%
Другие страны	28,9%
Денежные средства*	1,1%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	31,8%
Потребительский сектор	18,5%
Сырье и материалы	16,5%
Банки и финансовые компании	14,3%
Информационные технологии	10,2%

Топ-10 эмитентов²

Озон Холдингс	9,6%
Яндекс	9,5%
Лукойл	9,3%
Сбербанк России	9,1%
ПАО Газпром Нефть	8,1%
АЛРОСА	7,5%
X5 Retail Group	6,7%
ТКС ХОЛДИНГ	5,3%
Роснефть	5,0%
Транснефть	4,3%

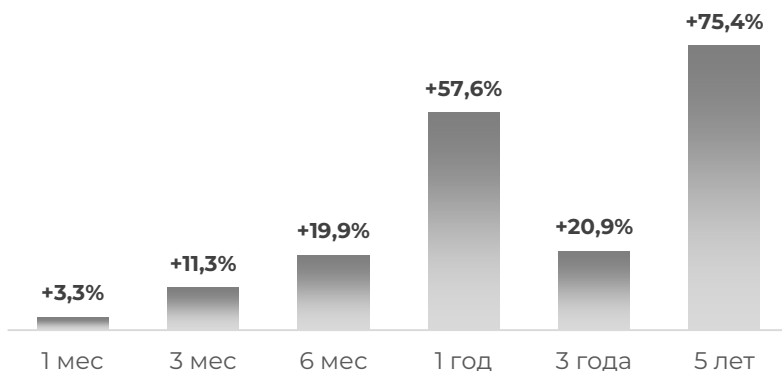
Рынок и операции по портфелю¹

Ужесточение риторики ЦБ РФ и обсуждение повышения налогов не помешали российскому рынку акций в апреле вырасти еще на 3,5%. Приближается основной дивидендный сезон, звучат рекомендации от компаний по выплатам, растут цены на ресурсы. 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). Цена нефти выросла на 4% (геополитика, риск прямого вовлечения Ирана в конфликт). Выросли цены промышленных металлов: алюминий +11%, медь +13%, золото +7%.

Впрочем, главное внимание привлекли компании, осуществляющие редомициляцию. Так, Циан запустил процесс переезда через сейшейльского мажоритарного акционера (так делал и Хедхантер); Varing продал долю в Ozon российскому юрицу, сняв препятствия для редомициляции, Глобалтранс завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» денег 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 (на восстановлении цен на алюминий), Систему (ожидания IPO «дочек»), ТКС после старта торгов и увеличили долю в Яндексе. Сокращали Роснефть, ВК.

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 27.04.2024. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. 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 выдате 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 выдате 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.