

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Баланс»

РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	36,7 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	68,8%
Другие страны	26,5%
Денежные средства*	4,7%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	23,3%
Потребительский сектор	17,2%
Банки и финансовые компании	16,8%
Сырье и материалы	10,8%
Информационные технологии	9,9%

Топ-10 эмитентов²

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

Рынок и операции по портфелю¹

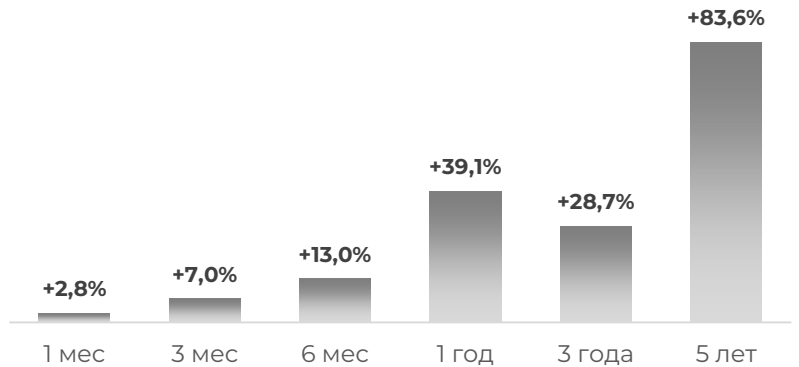
Несмотря на ужесточение риторики ЦБ РФ и риск повышения налогов, в апреле рост российского рынка продолжился. Поддержку оказывали приближение основного сезона дивидендов, рекомендации компаний по выплатам, а также рост цен на ресурсы. Цена нефти выросла на 4% на геополитике и риске прямого вовлечения в конфликт Ирана. Цена алюминия выросла на 11%, меди – на 13%, золота – на 7%.

Лидерами стали акции компаний, осуществляющих редомициляцию. Именно они оказались лидерами по итогам месяца. Так, Циан запустил процесс переезда через сейшейльского мажоритарного акционера (похожим образом действовал Хедхантер); Varing продал долю в Ozon российскому юрлицу, что сняло препятствия для инициации процедуры редомициляции, Глобалтранс завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» денежных средств 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.

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

В течение месяца мы покупали Яндекс, Ozon, Сбер, АФК Система, ТКС, Русал. Сокращали Роснефть, Газпром, Магнит. В целом увеличили долю акций до 75%.

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 Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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 с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. 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: 123000, 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.