

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,5 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	71,8%
Другие страны	22,4%
Денежные средства*	5,8%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	27,2%
Сырье и материалы	17,8%
Банки и финансовые компании	15,7%
Потребительский сектор	12,5%
Информационные технологии	9,1%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк России	9,2%
Лукойл	9,1%
Яндекс	8,9%
Озон Холдингс	8,7%
Транснефть	8,1%
АЛРОСА	8,0%
ТКС ХОЛДИНГ	6,2%
ПАО «Газпром нефть»	5,7%
НЛМК	5,5%
Аэрофлот	3,9%

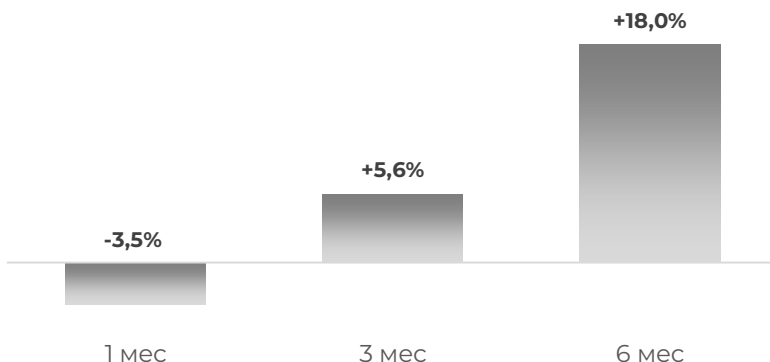
Рынок и операции по портфелю¹

В мае российский рынок акций снизился на 6%, отреагировав на целый ряд негативных факторов. Среди них можно выделить отмену дивидендов Газпрома, инициативу Минфина по повышению корпоративных налогов, а также серию IPO, оттянувшую на себя часть ликвидности. Техническим фактором снижения стало исключение акций Яндекса из маржинальной торговли.

Главным, на наш взгляд, стали опасения инвесторов по поводу повышения ключевой ставки ЦБ РФ и продления периода жесткой денежно-кредитной политики. Эти опасения усилились после заявлений зампреда ЦБ о том, что последние макроэкономические данные указывают на необходимость сохранения текущей жесткой денежно-кредитной политики в течение длительного времени.

Однако многие компании уже существенно сократили долговую нагрузку по сравнению с 2022 годом, поэтому влияние повышения ставки на финансовые результаты будет ограниченным. Кроме того, российский рынок остается недооцененным по сравнению с мировыми аналогами и историческими мультипликаторами. А инфляционные риски в долгосрочной перспективе подчеркивают привлекательность реальных активов, в том числе и акций.

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 31.05.2024, 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 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 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. 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.