

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода»

РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	14,3 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	72,8%
Другие страны	21,8%
Денежные средства*	5,4%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	21,8%
Банки и финансовые компании	17,0%
Потребительский сектор	13,2%
Сырье и материалы	12,0%
Информационные технологии	9,4%

Топ-10 эмитентов²

Яндекс	9,2%
Сбербанк России	8,9%
Озон Холдингс	8,8%
Лукойл	7,9%
АЛРОСА	5,4%
Транснефть	5,4%
Татнефть	4,6%
ТКС ХОЛДИНГ	4,4%
X5 Retail Group	3,8%
Минфин России	3,6%

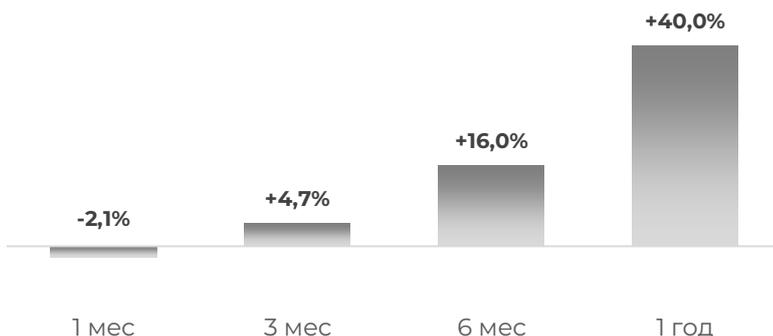
Рынок и операции по портфелю¹

Российский рынок акций впервые за долгое время показал отрицательную месячную доходность. Основной причиной можно назвать опасения относительно более жесткой денежно-кредитной политики. Рынок начинает закладывать в цены еще одно повышение ключевой ставки на июньском заседании ЦБ РФ, а также более долгий период ее удержания. Судя по динамике рынка, в цены уже заложено повышение примерно на 150 б.п., если исходить из дивидендной модели оценки компаний. Техническим фактором снижения стало исключение акций Яндекса из маржинальной торговли.

Тем не менее выходящая отчетность за 1-й квартал указывает на отличное финансовое состояние большей части компаний рынка. Кроме того, высокие доходности на облигационном рынке являются альтернативой для инвесторов в части перераспределения денег, однако в условиях достаточно высокого инфляционного давления вряд ли можно рассчитывать на устойчивый переток денег с фондового рынка на долговую.

В мае мы наращивали долю Сбербанка на фоне улучшающихся финансовых результатов. Ожидаем, что летом банк выплатит рекордные дивиденды. Также увеличивали долю Аэрофлота на фоне существенного улучшения финансовых результатов квартал к кварталу. Сокращали долю Северстали и Магнита.

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 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 выдании 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 выдании 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.