

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Ликвидные акции»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	42,0 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	68,2%
Другие страны	28,5%
Денежные средства*	3,3%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	29,2%
Потребительский сектор	16,5%
Банки и финансовые компании	15,3%
Сырье и материалы	14,9%
Информационные технологии	10,5%

Топ-10 эмитентов²

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

Рынок и операции по портфелю¹

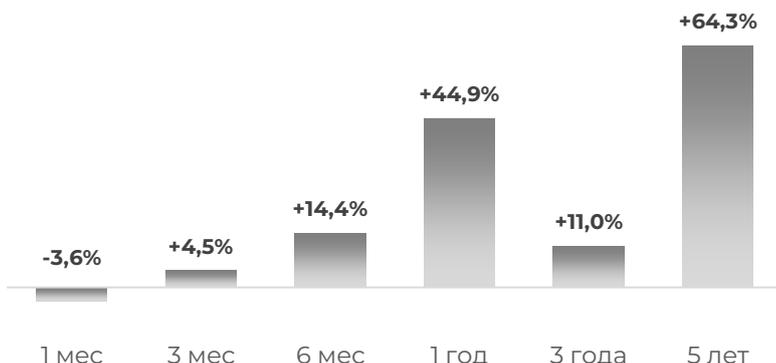
В мае российский рынок акций продемонстрировал отрицательную динамику, потеряв около 6%. Основной причиной стали опасения инвесторов относительно ужесточения денежно-кредитной политики ЦБ РФ – рынок закладывает в цены еще одно повышение ключевой ставки на 150 б.п. в июне и ее удержание на повышенном уровне в течение длительного периода. Дополнительными негативными факторами для рынка в мае стали отмена дивидендов Газпрома, инициатива Минфина по повышению налогов и отток части ликвидности на новые IPO.

В то же время отчетности компаний за 1-й квартал указывают на отличное финансовое состояние бизнеса и рост прибыли на фоне высоких темпов роста экономики. Кроме того, многие компании уже существенно сократили долговую нагрузку. Поэтому влияние повышения ставки на финансовые результаты будет ограниченным.

При этом 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.

В мае мы увеличили долю акций Аэрофлота на фоне существенного улучшения ситуации с загрузкой самолетов. Продавали акции Магнита и Северстали.

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. 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 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 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. Телефон: (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.