

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода»

РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	14,8 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	73,5%
Другие страны	21,0%
Денежные средства*	5,5%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	20,6%
Банки и финансовые компании	18,9%
Потребительский сектор	14,3%
Сырье и материалы	10,3%
Информационные технологии	9,3%

Топ-10 эмитентов²

Яндекс	9,2%
Сбербанк России	8,8%
Озон Холдингс	8,2%
Лукойл	7,3%
АЛРОСА	5,8%
ТКС ХОЛДИНГ	5,7%
Транснефть	5,1%
Татнефть	4,4%
X5 Retail Group	3,7%
Аэрофлот	3,2%

Рынок и операции по портфелю¹

В июне российский рынок акций снизился на 2% из-за геополитической напряженности и санкций против Мосбиржи. Факторами поддержки выступили рост цен на нефть Brent до 85 долл. и сохранение ЦБ РФ ключевой ставки на уровне 16%.

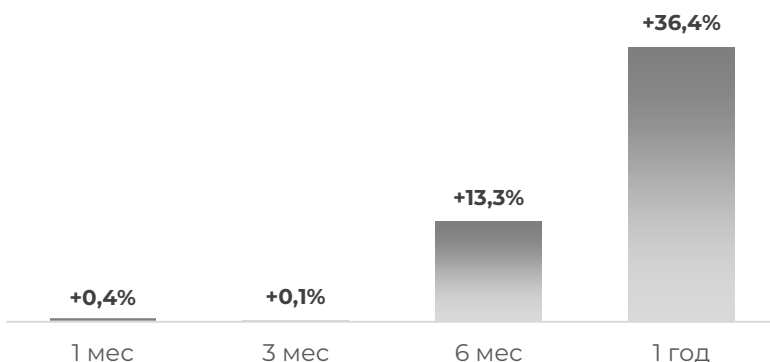
Остановка биржевых торгов долларом и евро создает трудности для импортеров и экспортеров. Но это же может привести к росту выручки тех банков, которые обслуживают внешнюю экономическую деятельность. По итогам года доходы от операций с валютой у ряда банков могут существенно увеличиться.

Риском для рынка остается усиливающееся инфляционное давление. Рост ВВП в годовом выражении превышает 5%, безработица на исторических минимумах, что приводит к росту заработных плат и других издержек. Высока вероятность повышения ключевой ставки ЦБ РФ на ближайшем заседании. Впрочем, в текущей коррекции уже заложен сценарий повышения ключевой ставки до 17–18%.

В июне мы увеличили долю Т-Банка, так как считаем, что после завершения слияния с Росбанком вероятен позитивный сценарий более качественного использования нового капитала. Сокращали долю OZON из-за потенциального роста ключевой ставки, что может оказать негативное влияние на динамику экономической активности.

Доля акций в фонде на конец месяца составляла около 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 28.06.2024, 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 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 внимание 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. 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.