

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Ликвидные акции»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

| | |
|------------------------|----------------|
| Основной класс активов | акции |
| СЧА | 42,3 млрд руб. |
| Минимальная сумма | 100 руб. |

Топ-регионы²

| | |
|--------------------|-------|
| Россия | 70,4% |
| Другие страны | 27,3% |
| Денежные средства* | 2,3% |

Топ-5 отраслей²

| | |
|-----------------------------|-------|
| Нефтегазовая и топливная | 28,4% |
| Банки и финансовые компании | 18,1% |
| Потребительский сектор | 15,7% |
| Сырье и материалы | 14,1% |
| Информационные технологии | 10,7% |

Топ-10 эмитентов²

| | |
|---------------------|------|
| Сбербанк России | 9,7% |
| Яндекс | 9,5% |
| Лукойл | 9,0% |
| Озон Холдингс | 8,7% |
| ПАО «Газпром нефть» | 7,7% |
| ТКС ХОЛДИНГ | 7,3% |
| АЛРОСА | 7,0% |
| X5 Retail Group | 6,7% |
| Аэрофлот | 5,4% |
| Роснефть | 5,3% |

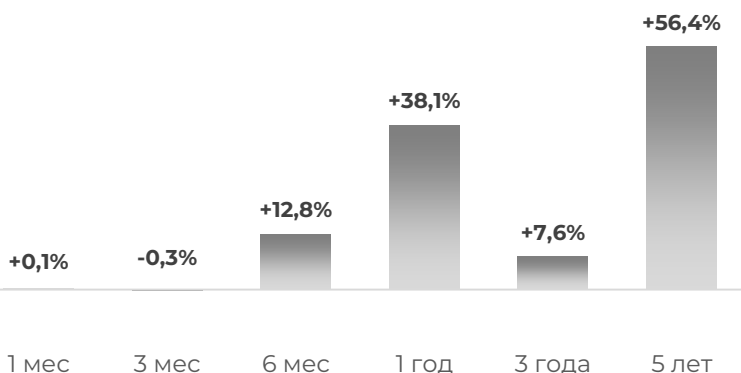
Рынок и операции по портфелю¹

Основной новостью для российского рынка в июне были санкции на Мосбиржу, НКЦ и НРД и последующая за этим приостановка торгов долларом и евро. Это создает временные трудности в торговле валютой для экспортеров и импортеров и, скорее всего, существенно увеличит спреды. Последнее можно назвать дополнительной потенциальной вырубкой банковского сектора, который может обслуживать внешнеэкономическую деятельность. По итогам года часть банков может существенно увеличить комиссионные вознаграждения в этой части.

Также стоит отметить выходящие данные по экономике, которые говорят о том, что инфляционное давление не останавливается. Темпы роста ВВП в годовом выражении превышают 5%, безработица при этом находится на исторических минимумах. Это может вынудить регулятора еще раз повысить ключевую ставку, что скажется на доходности долговых инструментов и окажет влияние на рынок акций. Можно сказать, что последняя рыночная коррекция на 10% уже закладывает рост ставок на следующих заседаниях до 17–18%.

Увеличивали долю Аэрофлота на фоне отличных результатов по загрузке самолетов и роста пассажиропотока, что позитивно отразится на финансах компании. Также увеличили долю Т-Банка. Считаем, что после завершения сделки слияния с Росбанком вероятен позитивный сценарий более качественного использования нового капитала.

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. 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.