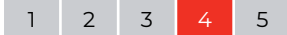


ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Баланс»

РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин



Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	35,1 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	74,3%
Другие страны	22,8%
Денежные средства*	2,8%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	21,9%
Банки и финансовые компании	21,0%
Потребительский сектор	12,8%
Сырье и материалы	10,0%
Промышленность и транспорт	9,8%

Топ-10 эмитентов²

Яндекс	9,5%
Сбербанк России	8,9%
Лукойл	8,5%
ПАО «Газпром нефть»	8,0%
Озон Холдингс	6,4%
ТКС ХОЛДИНГ	6,3%
X5 Retail Group	5,9%
АЛРОСА	5,8%
Группа ЛСР	4,6%
Транснефть	4,2%

Рынок и операции по портфелю¹

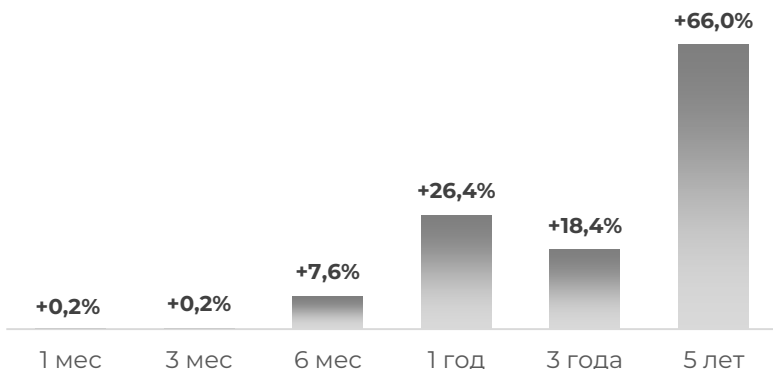
Российский рынок акций в июне снизился на 2%, отреагировав на геополитическую напряженность и санкции против Мосбиржи. Однако более глубокого падения удалось избежать благодаря росту цен на Brent, которые вернулись к отметке 85 долл. за баррель, а также решению ЦБ РФ сохранить ключевую ставку на уровне 16%, вопреки ожиданиям рынка о её повышении на 100–150 б.п.

При этом инфляционное давление усиливается: темпы роста ВВП в годовом выражении превышают 5%, а безработица находится на историческом минимуме. Это может подтолкнуть ЦБ РФ повысить ставку, что окажет давление на рынок акций. Несмотря на то что текущая коррекция рынка уже частично учитывает этот фактор, перспективы рынка акций будут зависеть от решимости ЦБ РФ в дальнейшей борьбе с инфляцией. С точки зрения среднесрочного взгляда российский рынок выглядит недооцененным, однако краткосрочное давление через ставки может сохраниться.

В июне мы увеличивали долю Аэрофлота на фоне отличных результатов по загрузке самолетов и роста пассажиропотока, что позитивно отразится на финансах компании. 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 76%.

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 Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006. 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 с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. 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.