



ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙСЯ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ

ОПИФ рыночных финансовых инструментов
«Альфа-Капитал Технологии»



Портфельный управляющий
Дмитрий Михайлов,
CFA

Спецификация

- Акции технологических компаний.
- Уклон в сторону западных рынков.
- Выбор ценных бумаг на основе прогноза ситуации на рынках, финансового состояния компаний и цен их акций.
- Допускаются ETF на технологический сектор.
- Долларовая экспозиция (валютные риски не хеджируются).

Держим в фонде:

- крупные зрелые компании сектора, занявшие выгодные ниши на рынке;
- компании, находящиеся на наиболее перспективных и динамично развивающихся направлениях (биотехнологии, медицина).

Избегаем:

- компаний малой капитализации, вчерашние стартапы, недостаточно крепкие, чтобы выдержать последствия замедления глобальной экономики и дефицита инвестиций;
- компаний со слабыми финансовыми показателями и отсутствием перспектив роста.

Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет

(уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет**)

**данный вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

Оценка ситуации на рынке

Сектор IT оправился от мартовской коррекции и вернулся к росту. В лидерах в мае оказались акции компаний, на которые мы сделали ставку в предыдущие месяцы. Акции Micron Technology выросли на 33%, NVidia – на 11%, Alibaba и Netflix – на 15%, Electronic Arts и Activision Blizzard – на 11% и 8% соответственно***. На 5–10% выросли акции Applied Materials, Adobe, YY, Alphabet, Facebook и других***.

Одна из причин – отличные результаты по итогам I кв. 2018 года. Компании показали 45%-ный рост прибыли по сравнению с I кв. 2017, что на 9% выше ожиданий аналитиков***. При этом 92% компаний отчитались лучше ожиданий, что является лучшим показателем среди всех секторов американского рынка***. Улучшение финансовых показателей мы связываем с ростом инвестиций в IT со стороны остальных секторов, в основном в создание и развитие систем искусственного интеллекта в комбинации с большими массивами данных, перенос IT-инфраструктуры в облако, развитие мобильных приложений, улучшение систем безопасности, удешевление «железа» и связи.

Крупные позиции в составе фонда*



Salesforce. Компания занимает ведущую позицию на рынке CRM-систем***. Один из основных игроков рынка облачных вычислений наряду с Amazon, Google, Microsoft, SAP и т.д.

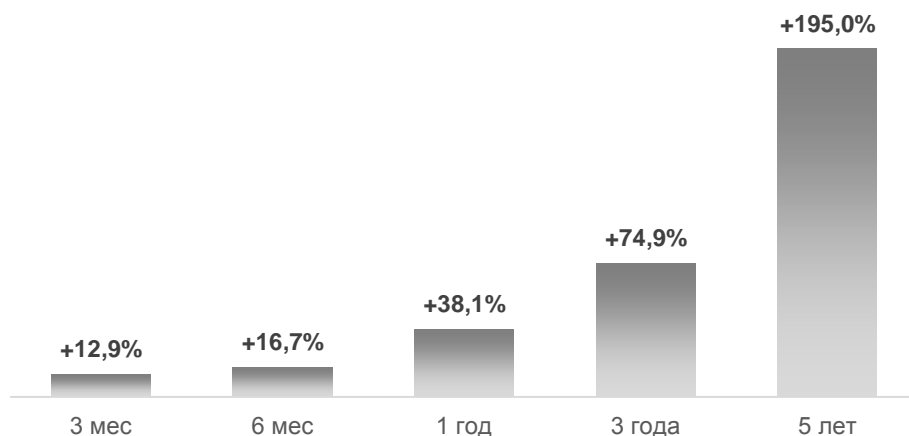


SAMSUNG. Один из крупнейших игроков на рынке мобильных устройств с капитализацией более 300 млрд долл. США***. Помимо сегмента мобильных телефонов компания является крупным игроком на рынке SSD-памяти и производства экранов.



ALPHABET INC. Одна из крупнейших холдинговых IT-компаний мира с капитализацией более 700 млрд*** долл. США, главный актив компании – Google.

Изменение стоимости пая*



*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 31.05.2018. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. 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 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