

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,5 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	87.0%
Другие страны	11.9%
Денежные средства**	1.1%

Отраслевая структура²

Сырье и материалы	57.5%
Нефтегазовая и топливная	41.4%
Денежные средства**	1.1%

Топ-10 эмитентов²

Северсталь	12.1%
Полиметалл	11.9%
Газпром	11.5%
ГМК Норникель	9.4%
Алроса	8.7%
Новатэк	7.8%
ММК	6.4%
Лукойл	6.2%
Полус	5.6%
Сургутнефтегаз	4.3%

Рынок и операции по портфелю¹

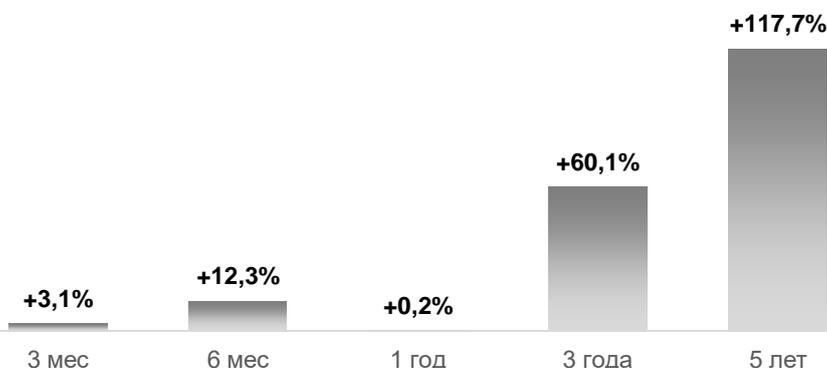
В сентябре правительство предложило повысить налог на добычу полезных ископаемых для металлургических компаний и отменить ряд льгот по налогам нефтяного сектора. Естественно, это было негативно воспринято инвесторами.

В фонде мы держали низкую долю нефтяного сектора, так как «рыночные» дивидендные ожидания еще до изменения налогообложения выглядели завышенными. Подтолкнуть акции сектора к существенному росту может рост цен на нефть, который более вероятен к концу года.

Металлургические компании также пострадали, но в меньшей степени. Их потери могут составить 0,5–5% операционного дохода в год. При этом слабый рубль может абсорбировать большую часть потерь отрасли. Также отлично себя чувствует сырье, в том числе сталь и цветные металлы, компании этого сектора выглядят недооцененными.

В фонде мы увеличили долю именно металлургических компаний, Северсталь, ГМК Норникель, Полиметалл. При текущих ценах на металлы и обменном курсе эти компании могут показать отличные финансовые результаты, что позволит им выплатить высокие дивиденды по итогам года.

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.

УК «Альфа-Капитал» – лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 31.03.2019.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 30.09.2020. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы». Правила доверительного управления № 0698-94121750 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 с 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