

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	34,5 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	82.1%
Другие страны	11.2%
Денежные средства**	6.7%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	33.8%
Банки и финансовые компании	17.0%
Сырье и материалы	14.4%
Недвижимость	7.0%
Телекоммуникации	5.8%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Газпром	12.2%
Сбербанк	9.1%
Лукойл	8.3%
TCS (Тинькофф)	5.2%
Интер РАО	4.8%
ПИК	4.2%
Алроса	4.1%
Газпром Нефть	4.0%
Yandex	3.5%
Татнефть	3.3%

## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

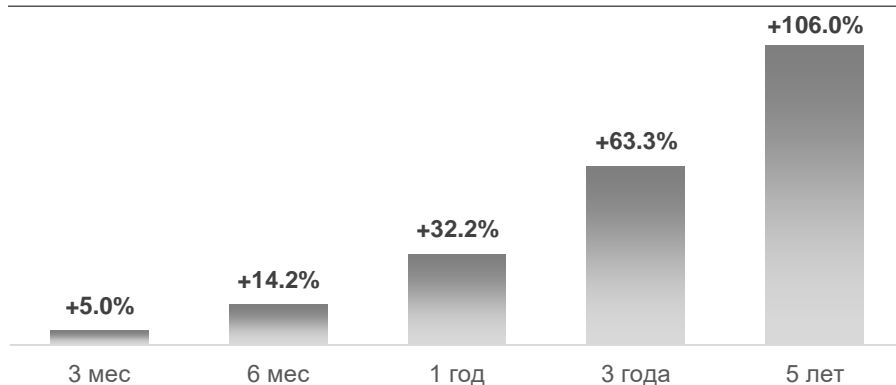
В июне мировые рынки в целом продолжили рост. Ускорение инфляции в США до 4,2% в апреле и до 5% в мае не особо испугало инвесторов, несмотря на риск жестких действий ФРС. Пока рынок разделяет мнение ФРС о том, что ускорение инфляции – это временное явление. Поэтому мы сохраняем высокую долю акций в фонде – около 70%.

Российские металлурги зарабатывают рекордные прибыли. За 1 тонну стали в Европе дают порядка 1000 долл. и около 1800 долл. – в США. Но новость о 15%-ной экспортной пошлине несколько разочаровала инвесторов. Мы сократили долю акций компаний черной металлургии за месяц с 15 до 7%.

Цены на нефть в этом году могут достичь 80–90 долл. за баррель. Спрос восстанавливается быстрее ожиданий, а предложение на фоне сохранения квот ОПЕК+, наоборот, медленно. Основными бенефициарами могут стать Газпром нефть, Лукойл, Роснефть.

Доля акций Газпрома в фонде – около 12%. Газ в Европе из-за жаркого лета торгуется выше 400 долл. за 1 тыс. кубометров, что может принести ему существенную прибыль. По нашим оценкам, при ценах выше 300 долл. до конца года дивидендная доходность акций Газпрома может превысить 15%.

## Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



## 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.

<sup>1</sup> Использованы данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 30.06.2021. 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 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