

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	12,2 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	89.0%
Другие страны	4.5%
Денежные средства**	6.5%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	60.5%
Сырье и материалы	33.0%
Денежные средства	6.5%

Топ-10 эмитентов²

Газпром Нефть	11.9%
Газпром	11.8%
Лукойл	11.7%
Роснефть	10.0%
Новатэк	8.6%
НЛМК	7.4%
Алроса	6.5%
ММК	5.5%
Северсталь	5.2%
Сургутнефтегаз	4.6%

Рынок и операции по портфелю¹

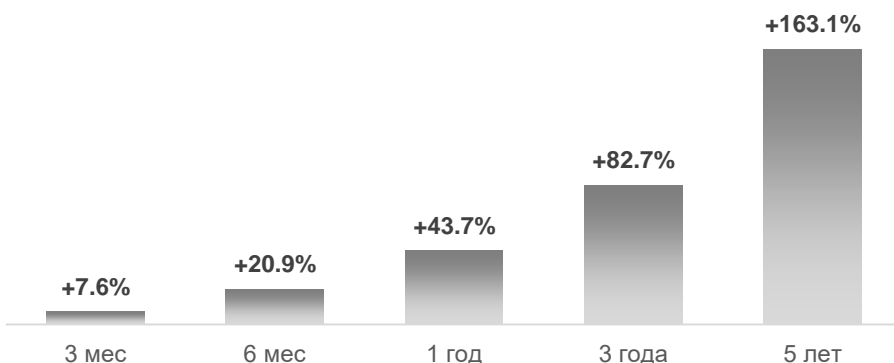
Ресурсные компании продолжают оставаться в фокусе внимания инвесторов. Помог рост цен на нефть на фоне восстановления мировой экономики, причем к концу года они могут достичь 80–90 долл. за баррель при возврате потребления нефти к доковидным уровням. Не исключено, что спрос будет на 1–2 млн баррелей в сутки больше, чем предложение.

Среди российских акций мы особенно выделяем Лукойл, Газпром нефть и Роснефть. Цены на газ также остаются в Европе крайне высокими (выше 400 долл. за 1 тыс. кубометров) на фоне низких запасов в хранилищах и жаркого лета. При сохранении цен на газ выше 300 долл. Газпром может выплатить инвесторам по итогам 2021 года более 15% дивидендной доходности, а запуск «Северного потока – 2» позволит компании увеличить объемы экспорта.

Разочарованием для инвесторов стало введение 15%-ной экспортной пошлины на металлы с августа, что, впрочем, является угрозой для прибыли на 2022 год, если эти пошлины продлят. Мы сократили долю компаний черной металлургии с 25 до 15% и увеличили долю нефтяных (Лукойл, Роснефть).

Также была увеличена доля акций Алроса до 7,5% на фоне сокращения запасов алмазов у производителей и роста цен на них.

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 30.06.2021. 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