

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ

Эдуард Харин, Евгений Жорнист

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	42,2 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	72.7%
Другие страны	18.5%
Денежные средства*	8.8%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	30.4%
Сырье и материалы	18.2%
Телекоммуникации	12.8%
Недвижимость	11.9%
Денежные средства	8.8%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	11.1%
Yandex	8.8%
Лукойл	7.9%
Сбербанк	5.2%
Полиметалл	5.0%
ПИК	4.5%
Роснефть	4.3%
Газпром Нефть	4.1%
Алроса	3.6%
ЛСР	3.5%

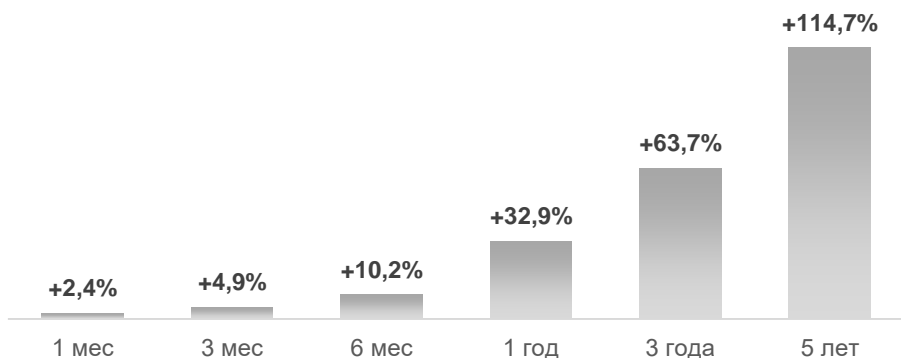
Рынок и операции по портфелю¹

Ситуация с Evergrande, крупнейшим застройщиком в Китае, – основная новость сентября. С одной стороны, банкротство девелопера может негативно повлиять и на китайскую экономику, и на мировую, так как вскрывает слабые места большой долговой нагрузки части китайских компаний. С другой – в мире все больше разговоров про сворачивание монетарного стимулирования, и подобные банкротства могут заставить регуляторов действовать осторожнее, заранее донося свои намерения рынкам.

Энергетический кризис набирает обороты. Цена природного газа в Азии и Европе уверенно превысила 1000 долл. за 1 тыс. м³. Уголь стоит выше 200 долл. за тонну. Стало рентабельным даже использование мазута, что может повлиять на спрос на нефть, дефицит которой – уже около 1,5 млн баррелей в сутки. Неудивительно, что цена нефти достигла 80 долл. за баррель Brent.

В начале месяца мы сокращали долю акций до 60–62%, после увеличили до 70–73%, прежде всего за счет нефтегазовых компаний, таких как Лукойл, Роснефть, а также Газпром, который является основным бенефициаром роста цен на газ в Европе. После разрешения ситуации с налогами в секторе металлургии мы также увеличили долю акций ММК, НЛМК, Северстали.

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 30.09.2021. 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. 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.