

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	28,6 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	74.1%
Другие страны	23.4%
Денежные средства*	2.5%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	39.2%
Сырье и материалы	23.9%
Телекоммуникации	13.0%
Банки и финансовые компании	12.4%
Промышленность и транспорт	3.8%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Газпром	11.9%
Лукойл	11.7%
Сбербанк	11.6%
Yandex	10.7%
Роснефть	7.5%
ГМК Норникель	5.0%
ММК	4.8%
Газпром Нефть	4.5%
НЛМК	3.9%
Северсталь	3.8%

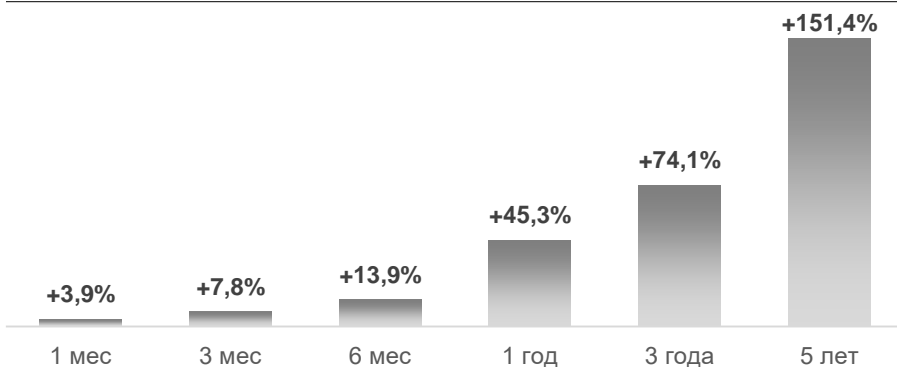
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

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. м<sup>3</sup>. 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.

Мы увеличили долю акций нефтяных компаний: Роснефти, Газпром нефти, Лукойла. Считаем, что рост цен на нефть может продолжиться как минимум до конца 1-го квартала 2022 года и не исключаем сценарий 100 долл. за баррель Brent. Также мы увеличивали долю черной металлургии, сценарий налогообложения для которого выглядит мягче, чем рассматривался, что означает сохранение высокой дивидендной доходности сектора.

## 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.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

2 По состоянию на 30.09.2021. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. 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. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.