

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Скрыбин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	18,5 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	76.0%
Другие страны	16.3%
Денежные средства*	7.7%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	43.2%
Сырье и материалы	41.1%
Денежные средства	7.7%
Фонды акций	5.8%
Прочее	1.3%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Газпром	9.3%
Газпром нефть	7.9%
Роснефть	7.5%
ГМК Норникель	6.7%
Лукойл	6.0%
SPDR S&P Oil & Gas Equipment (ETF)	5.8%
Алроса	5.0%
ММК	4.9%
Русал	4.9%
Freeport-McMoRan	4.7%

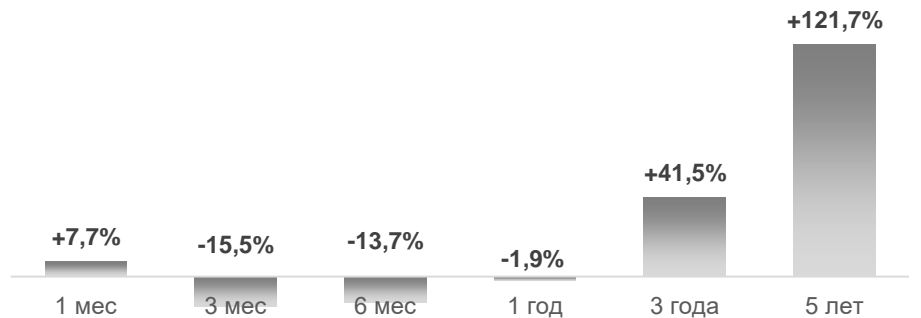
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Цены большинства ключевых ресурсных товаров существенно выросли в марте на фоне эскалации геополитических рисков в Восточной Европе и санкционного давления на РФ. Нефть +14%, газ в Европе +33%, никель +35%, алюминий +7%, медь +8%. В течение месяца большинство российских компаний ресурсного сектора столкнулись с существенными изменениями в «правилах игры» как в российском сегменте бизнеса, так и в отношении экспортных поставок. Перед ними стоит задача поиска новых рынков сбыта и выстраивания логистики.

Российский фондовый рынок был закрыт большую часть месяца, торги возобновились только с 24 марта. При этом важно отметить, что рынок пока закрыт для нерезидентов, запрещены короткие продажи по всем инструментам, все это способствует техническому росту акций. Также тот факт, что российские расписки практически обнулились в цене на западных биржах и в итоге торги по ним были остановлены, приводит к принудительному закрытию коротких позиций в локальных бумагах (более дорогих), покрытых покупкой расписок (более дешевых) – это отчасти может объяснять аномальный рост в таких низколиквидных бумагах, как Фосагро или VK.

В текущих условиях мы отдаем предпочтение компаниям нефтегазового сектора, цветной металлургии.

## 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

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

<sup>2</sup> По состоянию на 31.03.2022. 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 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.