

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ликвидные акции»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	22,2 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	86.9%
Другие страны	9.1%
Денежные средства*	4.0%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	47.0%
Сырье и материалы	36.0%
Банки и финансовые компании	4.5%
Потребительский сектор	3.9%
Промышленность и транспорт	3.5%

Топ-10 эмитентов²

Роснефть	11.1%
Лукойл	10.6%
Газпром	10.5%
Газпром Нефть	9.7%
НЛМК	7.4%
Алроса	7.2%
Северсталь	6.7%
Русал	5.0%
Сбербанк	4.5%
ММК	4.4%

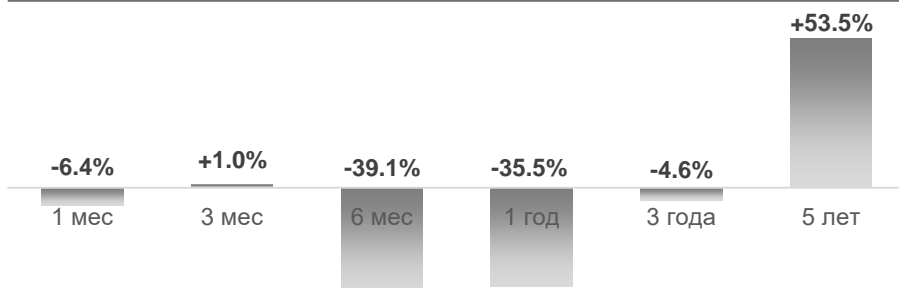
Рынок и операции по портфелю¹

Глобальные рынки в мае корректировались. Карантинные ограничения в Китае сдерживали глобальный спрос и усложняли логистику. Цены энергоресурсов оставались высокими из-за геополитики, в том числе обсуждения ограничений экспорта в ЕС нефти, нефтепродуктов и газа из России. Проблема усугубляется низкими инвестициями в секторе в последние годы и низким уровнем товарных запасов. Наконец, часть американских компаний дали не слишком хорошие прогнозы на будущее.

Основная проблема для российского рынка в мае – сильное укрепление рубля, больше всего сказывающееся на экспортёрах. Причина – падение импорта из-за разрушения логистических цепочек, восстановление которых займет время. Поэтому не стоит ждать столь же резкого ослабления рубля в ближайшее время. Для нефтяников это было компенсировано ростом цен на нефть, они превысили 120 долл. за баррель Brent. Цены на газ в ЕС держались в районе 1000 долл. за 1 тыс. кубометров.

В условиях крепкого рубля логично смотреть на локальные истории. Однако финансовый сектор, скорее всего, будет под давлением спада в экономике и роста просрочек, а ритейл может снизить свою маржу, так как не сможет сразу переложить возросший уровень закупочных цен на покупателя.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

2 По состоянию на 31.05.2022. 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.