

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Основной класс активов | акции, облигации |
| СЧА | 31,3 млрд руб. |
| Минимальная сумма инвестирования | 100 руб. |

Топ-регионы²

| | |
|--------------------|-------|
| Россия | 84.9% |
| Другие страны | 7.9% |
| Денежные средства* | 7.2% |

Топ-5 отраслей²

| | |
|-----------------------------|-------|
| Нефтегазовая и топливная | 33.7% |
| Недвижимость | 21.4% |
| Сырье и материалы | 19.0% |
| Банки и финансовые компании | 4.3% |
| Телекоммуникации | 4.0% |

Топ-10 эмитентов²

| | |
|------------------|------|
| Газпром | 8.7% |
| Роснефть | 8.1% |
| Лукойл | 7.8% |
| Газпром Нефть | 7.2% |
| ЛСР | 6.8% |
| Группа "Самолет" | 6.1% |
| Алроса | 5.0% |
| СЭТЛ Групп | 4.6% |
| ПИК | 3.9% |
| НЛМК | 3.4% |

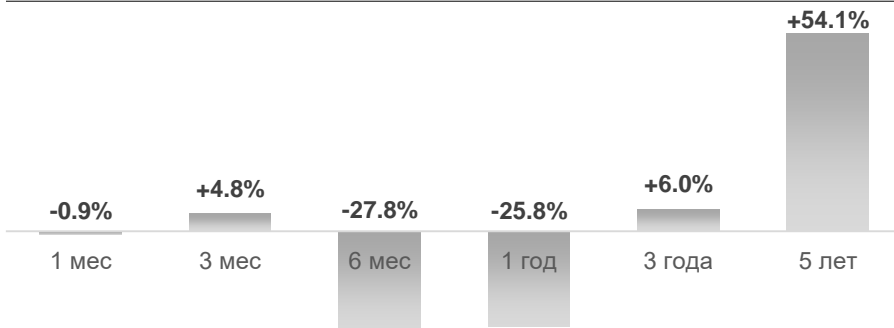
Рынок и операции по портфелю¹

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 экспортерах. 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 облигационной части портфеля сохраняем фокус на корпоративных облигациях. Они будут выигрывать не только от снижения ключевой ставки ЦБ РФ, но и от сужения кредитных спредов. Судя по выходящим данным по экономике, кредитные риски сейчас сильно переоценены рынком.

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 31.05.2022. 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. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.