

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Скрыбин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	15,2 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	83.5%
Другие страны	9.8%
Денежные средства*	6.7%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	50.9%
Сырье и материалы	27.2%
Фонды акций	4.2%
Потребительский сектор	3.0%
Электроэнергетика и ЖКХ	2.7%

Топ-10 эмитентов²

Роснефть	10.4%
Газпром Нефть	9.9%
Лукойл	9.6%
Газпром	7.5%
Русал	5.8%
Сургутнефтегаз	5.3%
Татнефть	4.9%
НЛМК	4.5%
ГМК Норникель	4.3%
SPDR S&P Oil & Gas Equipment (ETF)	4.2%

Рынок и операции по портфелю

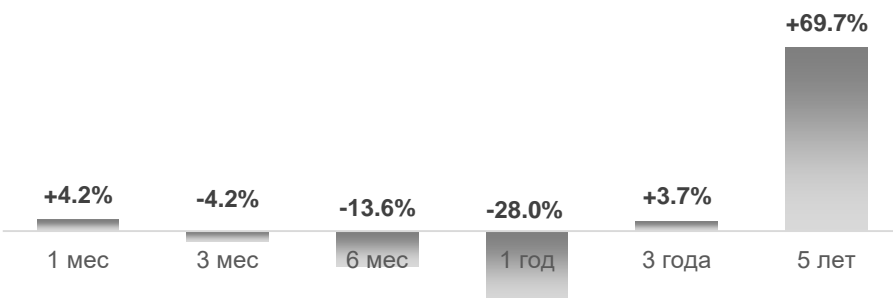
Энергетический кризис в ЕС набирает обороты. Риск полной остановки «Северного потока» с конца августа на профилактический ремонт привел к подорожанию газа на 50% за месяц. Цена поднималась до 3500 долл. за тыс. кубометров. Помимо усиления социальной напряженности из-за резкого роста счетов за электроэнергию это привело к закрытию энергоемких предприятий. Среди них – металлургические и нефтехимические.

Производство алюминия в ЕС упало вдвое с начала года, закрылось до 70% мощностей по производству азотных удобрений. Глобальный рынок лишился более 10% предложения аммиака и до 6% алюминия. Несложно понять, как изменились прогнозы цен продукции этих отраслей.

Наполненность ПГХ Европы превышает 80%, что может охладить динамику цен на газ, но осенью возникает новый риск – приближение сезона ураганов в США, крупнейшего поставщика СПГ на мировой рынок. Скорее всего, цены останутся высокими. Для нефтяного рынка большой неожиданностью стала позиция ОПЕК+: организация заявила о готовности сокращать добычу с целью сохранения высоких цен на нефть в случае выхода на рынок нефти из Ирана.

Перенос на неопределенный срок допуска нерезидентов к торгам на бирже, начало дивидендного периода за 1П2022 и высокие цены на энергоресурсы способствовали росту российских акций в августе. Мы увеличили позиции в Татнефти, Новатэке, Сургутнефтегазе, сократив доли в Мечеле и Газпроме.

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 31.08.2022. 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.