

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Баланс»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции, облигации
СЧА	29,9 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	93.5%
Другие страны	5.4%
Денежные средства*	1.1%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	35.8%
Недвижимость	20.0%
Сырье и материалы	14.2%
Потребительский сектор	8.2%
Банки и финансовые компании	7.1%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Лукойл	10.1%
Роснефть	8.7%
Газпром Нефть	7.5%
ЛСР	7.4%
Газпром	7.1%
Магнит	5.6%
Алроса	5.3%
Сбербанк	5.1%
СЭТЛ Групп	5.0%
Группа "Самолет"	4.1%

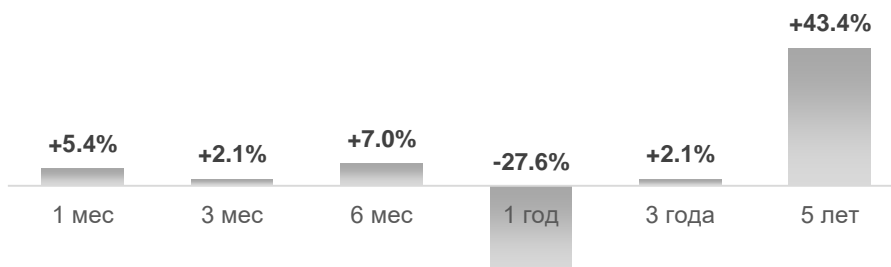
## Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Российский рынок акций вырос на 8% в августе при снижении сырьевых рынков и глобальных рынков акций. В лидерах оказался Газпром, решивший выплатить дивиденды по итогам 1П2022 (за 2021 год дивидендов не будет), за ним – другие нефтяные компании. Новатэк и Татнефть также заявили о решении выплачивать дивиденды, хотя совсем недавно компании избегали говорить о дивидендах из-за риска увеличения налоговой нагрузки. О желании выплатить дивиденды заявил даже Русал, впервые с 2017 года. Финансовый сектор и ритейлеры могут вернуться к выплате дивидендов по итогам 2022 года. Ситуация в экономике явно в лучшую сторону отличается от прогнозов 1–2-го кварталов этого года.

Еще одним поводом не обращать внимания на снижение сырьевых цен стал дефицит этого самого сырья. Саудовская Аравия объявила о повышении премии поставочной нефти к фьючерсной до 9 долл., снизился дисконт за российскую нефть с 30 до 10–20%. Несмотря на волатильность сырьевых цен, мы считаем, что дефицит сохранится в течение многих лет из-за недостатка инвестиций в последние годы.

В фонде мы увеличили экспозицию на акции до 66%. Сдерживающим фактором для ресурсных компаний остается крепкий рубль, поэтому мы также увеличили ставку на локальные истории (Сбербанк, Магнит), выигрывающие от улучшения ситуации в экономике в целом.

## 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> Использованы данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 31.08.2022. 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.