

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Ресурсы»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Дмитрий Скрыбин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	9,6 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	86,5%
Другие страны	11,8%
Денежные средства*	1,7%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	58,6%
Сырье и материалы	22,4%
Потребительский сектор	8,7%
Электроэнергетика и ЖКХ	5,3%
Информационные технологии	3,0%

Топ-10 эмитентов²

ПАО «Газпром нефть»	21,6%
АЛРОСА	9,6%
Лукойл	9,3%
Роснефть	8,9%
Озон Холдингс	8,5%
Сургутнефтегаз	6,6%
Татнефть	5,5%
Полюс	5,5%
Интер РАО	5,1%
Газпром	4,5%

Рынок и операции по портфелю¹

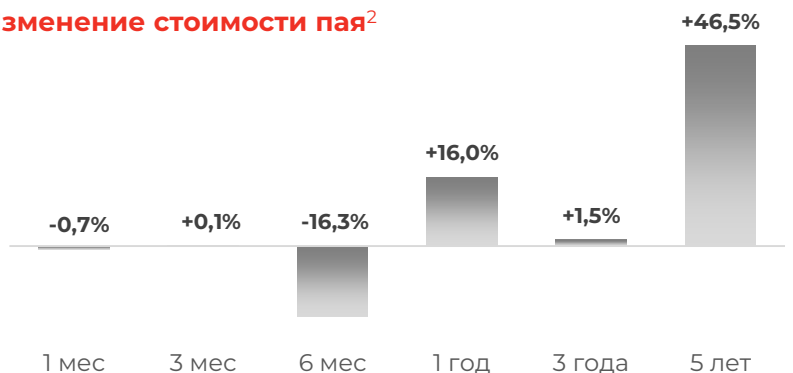
Ожидания начала снижения ставки ФРС были определяющим фактором на глобальных сырьевых рынках. Впрочем, как и данные по экономике Китая, указывающие на ускорение роста промышленности, а также возросшие риски нарушения поставок из-за ударов по НПЗ. Цена барреля Brent выросла до 87 долл. за баррель, значительно выросли цены на основные группы металлов – алюминий, никель, медь, палладий. Цена золота достигла исторического максимума 2278 долл. за унцию.

Российский рынок акций продолжил расти (+3% за месяц). Высокую ставку ЦБ РФ и новости о повышении налогов перекрывают ожидания предстоящих дивидендных выплат за 2023 год. В лидерах роста – Сургут прив. (ожидаемая дивидендная доходность 20% благодаря рекордной прибыли в 1,33 трлн руб. в 2023 году), Полюс (рекордные цены на золото), Лукойл (объявленный дивиденд в 498 руб. оказался чуть ниже ожиданий, но у компании сформирована триллионная «подушка» денежных средств), металлурги – НЛМК, Северсталь, ММК (на объявленных и/или ожидаемых дивидендах).

Полагаем, что ресурсные компании вновь покажут хорошие результаты. Этому поспособствуют как глобальные факторы (снижение ставки ФРС, рост мировой экономики), так и локальные (защита от девальвации рубля, высокие и регулярные дивидендные выплаты).

В течение месяца мы сократили излишний вес портфеля в нефтегазовом секторе (Газпром нефть, Роснефть), докупили Сургут преф., Транснефть, НЛМК и Северсталь. Также значительно увеличили позиции в Алросе.

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 29.03.2024. 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: 125001, 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.