

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

# «Альфа-Капитал Ресурсы»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ  
**Дмитрий Скрыбин**

## Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	9,0 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

## Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	78,3%
Другие страны	17,2%
Денежные средства*	4,5%

## Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	49,8%
Сырье и материалы	27,2%
Потребительский сектор	9,2%
Информационные технологии	7,5%
Банки и финансовые компании	0,7%

## Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

ПАО «Газпром нефть»	18,4%
Лукойл	9,4%
АЛРОСА	9,3%
Озон Холдингс	9,2%
Яндекс	7,2%
Роснефть	6,8%
Полюс	6,7%
Татнефть	6,6%
Транснефть	5,3%
НЛМК	4,2%

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

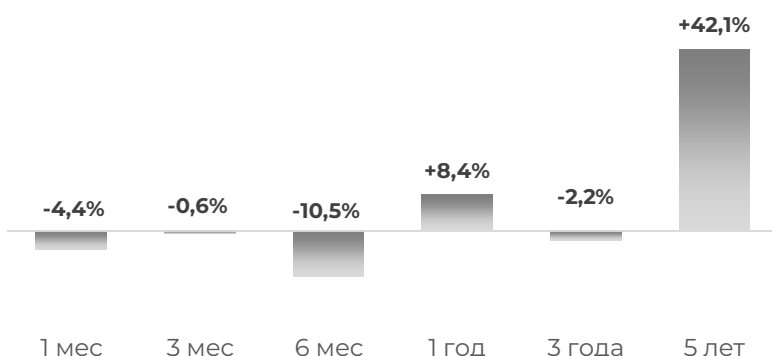
По итогам мая российский рынок скорректировался на 6%. Причиной стала совокупность негативных факторов: это отмена дивидендов Газпрома, инициатива Минфина по повышению налогов, предстоящее прекращение торгов расписками Yandex NV, выход на рынок новых эмитентов, абсорбирующий ликвидность. Для экспортно-ориентированных компаний дополнительным негативным фактором стало снижение цен на нефть на 7% за месяц при одновременном укреплении рубля на 3%.

Но основной причиной коррекции, на наш взгляд, стал рост ожиданий по повышению ключевой ставки ЦБ РФ на ближайшем заседании. По мнению представителей регулятора, выходящие макроэкономические данные усиливают аргументы в пользу того, чтобы поддерживать на высоком уровне степень жесткости денежно-кредитной политики в течение продолжительного времени.

Лидерами снижения ресурсного сектора оказались газовые компании: Газпром (-23%) по объективной причине отмены дивидендов, Новатэк под давлением санкций (-12%), а также НЛМК после дивидендной отсечки (-11% с поправкой на выплаченный дивиденд).

В течение месяца мы продолжили сокращать избыточную позицию в Газпром нефти, а также продавали Интер РАО, Северсталь, Сургутнефтегаз. Увеличили долю в Лукойле, Роснефти, Полюсе.

## 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 31.05.2024. 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.alphacapital.ru. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.