

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Эдуард Харин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,7 млрд руб.
Минимальная сумма	50 000 руб.

Топ-регионы²

Россия	73,0%
Другие страны	20,8%
Денежные средства*	6,2%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	30,2%
Банки и финансовые компании	18,0%
Сырье и материалы	15,6%
Потребительский сектор	11,8%
Информационные технологии	9,2%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк России	9,2%
Яндекс	9,0%
Лукойл	8,9%
Транснефть	8,6%
Озон Холдингс	8,4%
ТКС ХОЛДИНГ	8,3%
АЛРОСА	7,5%
ПАО «Газпром нефть»	6,6%
НЛМК	4,6%
Аэрофлот	4,1%

Рынок и операции по портфелю¹

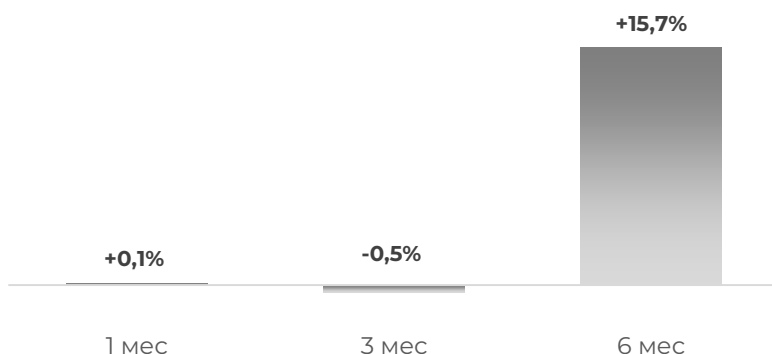
В прошлом месяце российский рынок акций снизился на 2%. Основной причиной стали санкции на Мосбиржу, НКЦ и НРД, которые привели к остановке биржевых торгов долларом и евро, создали трудности для импортеров и экспортеров. В то же время, санкции могут увеличить комиссионные доходы банков, обслуживающих внешнюю торговлю.

Глубокого падения удалось избежать благодаря росту цен на нефть марки Brent до 85 долл./барр., и снижения дисконта нефти Urals с 18 до 14 долл. Сокращение дисконта, вероятно, продолжится, что позитивно для экспортеров.

Решение ЦБ РФ сохранить ключевую ставку на уровне 16%, вопреки ожиданиям инвесторов о ее повышении, также поддержало рынок. В то же время инфляционное давление, вызванное ростом ВВП выше 5% и рекордно низкой безработицей, повышает вероятность повышения ставки ЦБ РФ на предстоящем заседании. Впрочем, текущая коррекция рынка уже закладывает сценарий повышения до 17–18%.

Увеличивали долю Русала на фоне потенциального исключения алюминия из экспортной пошлины. Также увеличили долю Т-Банка. Считаем, что после завершения сделки слияния с Росбанком вероятен позитивный сценарий более качественного использования нового капитала. Изначально рынок оценил сделку по слиянию как негативное событие для банка, но, вероятно, большая часть негатива уже в цене.

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 28.06.2024, с учетом выплаченного дохода по паям. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 5626 зарегистрированы Банком России 08.09.2023. 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 ФССР 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.