

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Ресурсы»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Дмитрий Скрыбин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	8,4 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	80,3%
Другие страны	19,6%
Денежные средства*	0,1%

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая и топливная	49,2%
Сырье и материалы	30,0%
Информационные технологии	10,2%
Потребительский сектор	8,9%
Банки и финансовые компании	1,0%

Топ-10 эмитентов²

ПАО «Газпром нефть»	16,5%
Яндекс	9,9%
Лукойл	9,7%
АЛРОСА	9,4%
Озон Холдингс	8,9%
Роснефть	7,4%
Полюс	7,0%
Татнефть	6,3%
Транснефть	6,3%
РУСАЛ	4,9%

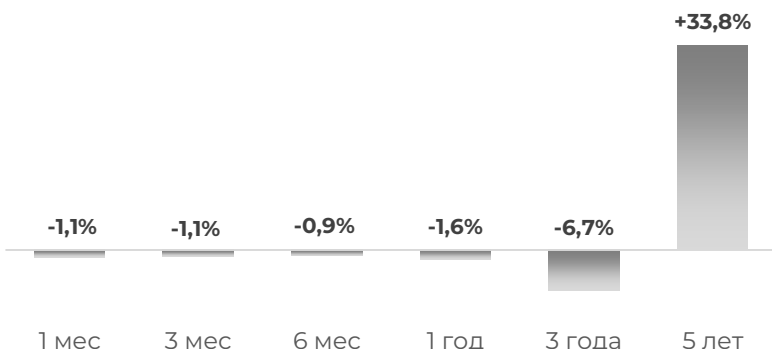
Рынок и операции по портфелю¹

По итогам июня российский рынок продолжил снижение, опустившись еще на 2%, в основном на геополитических факторах и санкциях на Мосбиржу. С другой стороны, избежать более глубокого падения помогли подорожавшая на 6,7% нефть (Brent вернулся к равновесному, на наш взгляд, урону 85 долл./барр.), а также решение ЦБ РФ оставить ключевую ставку без изменений, хотя рынок до этого закладывал в цены повышение на 100–150 б.п.

Большинство металлов на глобальных рынках показало негативную динамику: никель подешевел на 12%, алюминий – на 7%, платина упала на 5%, медь скорректировалась на 9%. Среди отдельных акций ресурсного сектора в аутсайдерах продолжает оставаться Газпром (-27,5% с начала года) из-за отсутствия дивидендов и туманных перспектив по восстановлению бизнеса. Также существенно хуже рынка были Северсталь (-15%) после выплаты единоразового большого дивиденда и Норникель (-11%) на фоне падения корзины металлов. В лидерах роста по итогам месяца были привилегированные акции Мечела (+11%) на фоне сильных производственных результатов по продажам угля третьим лицам и продолжению роста цен на арматуру в РФ.

В течение месяца мы продолжили сокращать избыточную позицию в Газпром нефти, также продавали Северсталь. Увеличили долю в Роснефти и Русале.

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. 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 с 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.