

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,465 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	94.4%
Другие страны	3.2%
Денежные средства**	2.4%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	75.8%
Сырье и материалы	21.8%
Денежные средства	2.4%

Топ-10 эмитентов²

Роснефть	12.8%
Газпром	12.8%
Газпром нефть	12.8%
Татнефть	12.3%
Лукойл	12.2%
Сургутнефтегаз	12.0%
НЛМК	5.5%
Северсталь	4.4%
ГМК Норникель	3.2%
ФосАгро	2.7%

Рынок и операции по портфелю¹

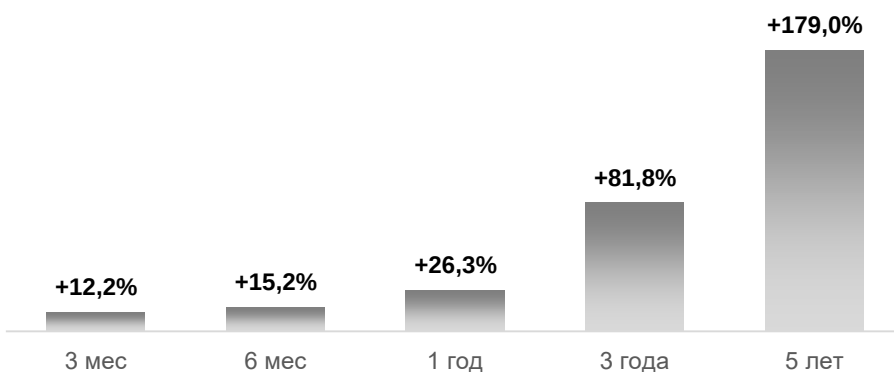
Благодаря улучшению настроений в результате программ количественного смягчения от мировых центральных банков выиграли многие сектора, но стоит выделить акции металлургического сектора, которые стали отражением улучшения ожиданий по мировой экономике.

Ключевым для металлургических компаний является состояние китайской экономики. Власти Китая применяют денежное стимулирование, которое в условиях напряженных торговых отношений с США позволяет не допустить резкого замедления экономики.

Нефтегазовые компании несколько отставали, но также показали положительный результат из-за роста цен на нефть благодаря сделке ОПЕК+. Решение снизить квоты на 500 тыс. баррелей в сутки вместе с замедлением роста предложения от американских производителей может создать дефицит уже в середине 2020 года и вызвать дальнейший рост цен на нефть.

И нефтегазовый, и металлургический сектора, предлагающие достаточно высокую ожидаемую дивидендную доходность, могут быть привлекательным объектом для инвестиций на фоне общего снижения рублевых ставок.

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.

УК «Альфа-Капитал» — лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 31.03.2019.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.12.2019. 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: 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