

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	2,593 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	94.7%
Другие страны	5.0%
Денежные средства**	0.3%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	73.8%
Сырье и материалы	25.9%
Денежные средства	0.3%

Топ-10 эмитентов²

Роснефть	13.3%
Газпром	12.5%
Лукойл	12.0%
Газпром нефть	11.8%
Татнефть	11.7%
Сургутнефтегаз	11.4%
НЛМК	6.2%
Северсталь	6.1%
Русал	4.2%
ГМК Норникель	3.3%

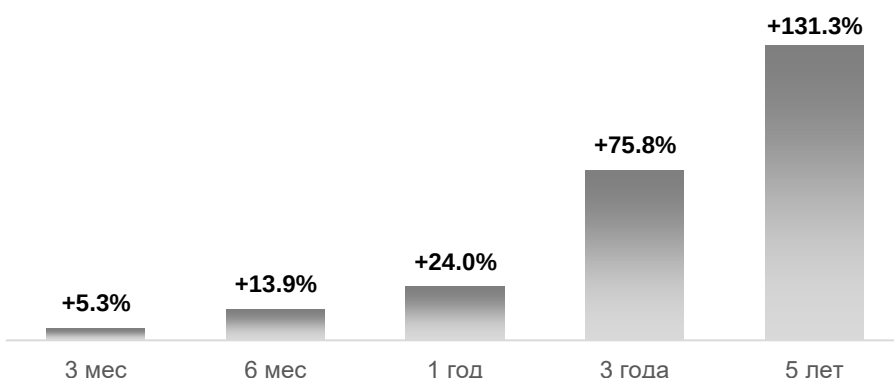
Рынок и операции по портфелю¹

После роста в первой половине января акции ресурсных компаний были под давлением из-за снижения цен на товарных рынках, прежде всего по причине опасений дальнейшего распространения коронавируса. По нашим представлениям, оценка рисков, связанных с данным вирусом, для мировой экономики и фондового рынка преувеличена. Скорее коррекция была связана с тем, что после существенного роста в 2019 году часть инвесторов решили зафиксировать прибыль.

Падение цен на нефть с 65 до 60 долл. и ниже может побудить ОПЕК+ к сокращению добычи для балансирования рынка. Уровень 60–70 долл. (долгосрочный) более комфортен для производителей.

Компании черной металлургии также находились под давлением по причине опасений воздействия вируса на экономическую активность Китая, который является основным потребителем продукции черной металлургии в мире. Изменение баланса спроса/предложения может существенно повлиять на цены, поэтому ключевым для этого сегмента вопросом остается то, когда будут свернуты карантинные меры, снижающие производственную активность.

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 31.01.2020. 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