

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	2,360 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	90.9%
Другие страны	3.3%
Денежные средства**	5.8%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	67.6%
Сырье и материалы	26.7%
Прочее	5.8%

Топ-10 эмитентов²

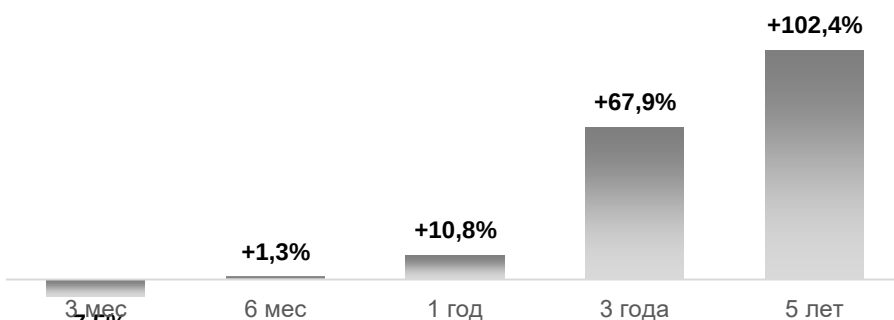
Лукойл	12.8%
Газпром	12.6%
Роснефть	12.5%
Газпром Нефть	11.6%
Татнефть	11.3%
Северсталь	6.0%
Сургутнефтегаз	5.8%
НЛМК	5.8%
ГМК Норникель	3.5%
ММК	2.9%

Рынок и операции по портфелю¹

После роста угрозы распространения коронавируса в Европе инвесторы сокращали риски по всему миру. Ситуация также задела и товарные рынки, и прежде всего – нефтяные цены, которые с начала года снизились более чем на 20% в долларах. Некоторые члены ОПЕК+ уже требуют сократить квоты до 1 млн баррелей в сутки, чтобы стабилизировать цены на нефть. Ситуация на рынке газа также достаточно пессимистичная с точки зрения снижения спроса из-за теплой зимы, больших запасов газа во временных хранилищах, в моменте «сокращения» китайского рынка, что привело к аномально низким ценам на газ в мире. В краткосрочной перспективе это оказывает негативное влияние на цены производителей газа, однако в долгосрочной перспективе может быть даже позитивно, т.к. ряд компаний могут покинуть рынок, другие – приостановить новые проекты. В этой связи российские производители газа обладают существенным преимуществом, т.к. себестоимость добычи в России достаточно низкая.

Центробанки могут продолжить смягчать денежно-кредитную политику, т.к. риски сваливания мировой экономики в рецессию в результате эпидемии существенно выросли в последние несколько недель.

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 Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 28.02.2020. 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