

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Эдуард Харин

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	2,406 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	94.7%
Другие страны	3.4%
Денежные средства**	1.9%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	67.4%
Сырье и материалы	30.7%
Прочее	1.9%

Топ-10 эмитентов²

Лукойл	12.5%
Татнефть	12.1%
Газпром	11.5%
Роснефть	10.5%
Газпром Нефть	9.6%
Северсталь	6.4%
Сургутнефтегаз	6.1%
НЛМК	5.8%
ГМК Норникель	5.2%
Новатэк	4.3%

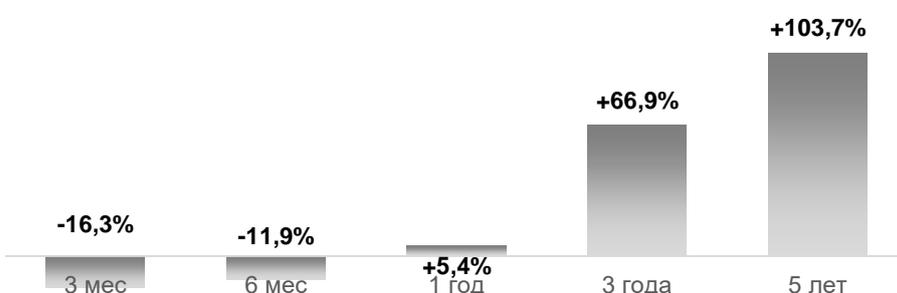
Рынок и операции по портфелю¹

Основная новость для нефтегазового сектора была связана с восстановлением сделки ОПЕК+ и присоединением к картелю новых участников. В долгосрочном периоде это окажет позитивное воздействие на нефтяные цены, однако существенной помощи в краткосрочном периоде оказать, скорее всего, не сможет из-за существенной доли «выпавшего» спроса (порядка 15–20 млн баррелей в сутки).

Мы предпочитаем акции газовых компаний нефтяным, поскольку цены на газ могут раньше вернуться к росту, и компании имеют возможности для выплат дивидендов по итогам 2020 года. Это связано с тем, что проблемы на рынке газа начались гораздо раньше, поэтому и его нормализация должна начаться раньше. Отдельно отметим, что Газпром на звонке с инвесторами заявил о желании уменьшить капитальные и операционные расходы на 20%, что также внушает оптимизм.

Из акций металлургического сектора мы увеличивали долю Алросы, спрос на продукцию которой после карантина может вернуться к нормальным значениям, также здесь есть потенциал отложенного спроса.

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 источников.

² По состоянию на 30.04.2020. 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 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: 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