

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

### Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	акции
СЧА	2,6 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

### Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	94.4%
Другие страны	3.0%
Денежные средства**	2.6%

### Отраслевая структура<sup>2</sup>

Нефтегазовая и топливная	63.8%
Сырье и материалы	33.6%
Денежные средства**	2.6%

### Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

Лукойл	12.2%
Татнефть	11.0%
ГМК Норникель	10.0%
Газпром	9.5%
Газпром Нефть	8.7%
Новатэк	8.3%
Роснефть	7.5%
Алроса	6.4%
Северсталь	5.7%
Сургутнефтегаз	5.7%

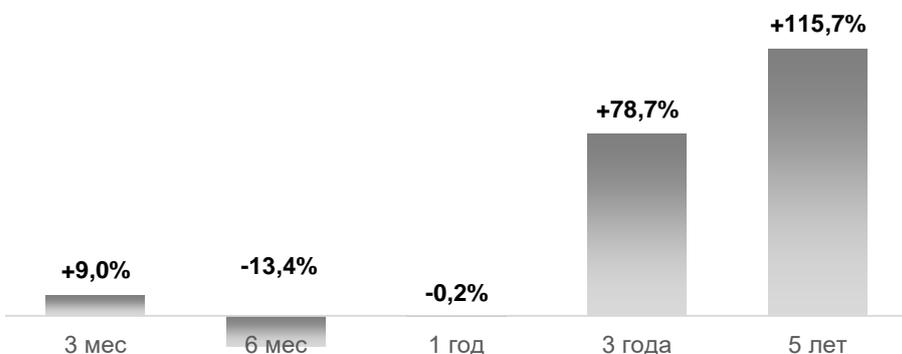
### Рынок и операции по портфелю<sup>1</sup>

Смягчение карантинных мер продолжает оказывать благоприятное воздействие на спрос на нефть и на цены, тем не менее нефтегазовые компании практически не изменились в цене, что обусловлено быстрым укреплением рубля, а также существенным ростом цен бумаг сектора в предыдущие два месяца. Сказались и квоты ОПЕК+, заставившие компании сократить добычу на 20%.

Мы позитивно смотрим на дальнейшее восстановление экономики, но не рассчитываем, что цены на нефть смогут превысить 50 долл. за баррель и там закрепиться. Больше внимания заслуживает восстановление добычи и поведение американских сланцевых компаний, которые могут быстро восстановиться, усложнив тем самым сохранение сделки ОПЕК+.

Сектор металлургии в течение месяца снижался, но в основном из-за акций ГМК Норникель, пострадавших из-за аварии. Данная авария может спровоцировать отток иностранных инвесторов, которые следят за ESG-рейтингами. Также не исключена вероятность снижения дивидендов на фоне больших инвестиций в экологические проекты.

### Изменение стоимости пая<sup>2</sup>



### 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

<sup>1</sup> Используются данные общедоступных открытых источников.

<sup>2</sup> По состоянию на 30.06.2020. 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