



ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙСЯ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



Портфельный управляющий
Эдуард Харин

Спецификация

- Портфель акций компаний сектора добычи и переработки ресурсов.
- Глобальный портфель акций без привязки к российскому рынку.
- Валютная и географическая диверсификация фонда.

Держим в фонде:

- акции вертикально интегрированных нефтяных компаний;
- акции металлургов и производителей удобрений;
- крупные компании химической промышленности.

Избегаем:

- излишней экспозиции на нефтегазовый сектор;
- компаний со слабыми финансовыми показателями и высокой долговой нагрузкой, имеющих низкий запас прочности на случай снижения цены на сырье.

Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет

(уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет**)

**данный вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

Оценка ситуации на рынке

Экспортеры показали положительную динамику за месяц прежде всего благодаря высокой цене на нефть и слабому рублю. Близость продления сделки ОПЕК и потенциальный дефицит нефти в 2018 году поддерживали цены на нефть на высоком уровне. Прогнозы по ценам на нефть за последнее время также существенно улучшились, что связано с благоприятной для цен оценкой динамики спроса и предложения нефти на мировом рынке.

Одновременно на рынке металлов в последнее время наблюдалось определенное давление на цены, связанное с ужесточением денежно-кредитной политики в Китае. В результате большая часть компаний сектора показали отрицательную динамику за месяц, однако в портфеле фонда их доля ранее была значительно сокращена.

Крупные позиции в составе фонда*



Лукойл. Одна из крупнейших частных нефтяных компаний России с капитализацией почти 45 млрд долл. США***. Компания обладает низкой долговой нагрузкой и стабильным уровнем рентабельности на уровне 6%***.

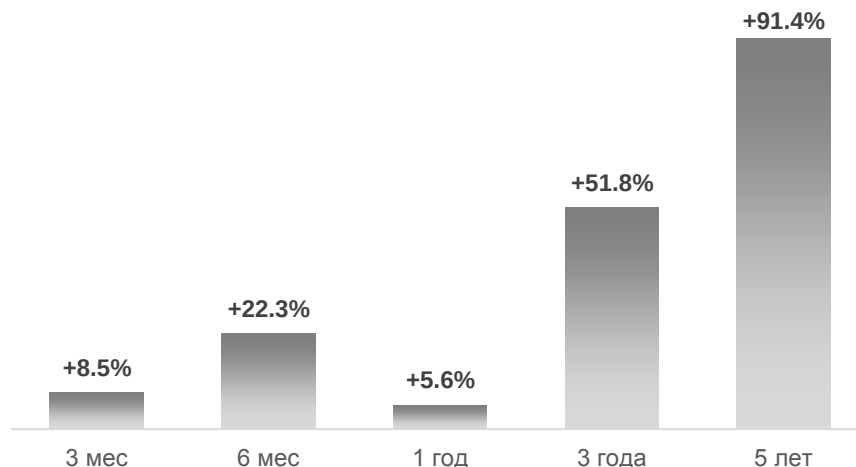


Газпром. Одна из крупнейших компаний российского рынка с капитализацией почти 50 млрд долл. США***.



НОВАТЭК. Независимый производитель газа. Компания больше других выигрывает от либерализации газового рынка. К тому же последние несколько лет показывает устойчивый рост прибыли.

Изменение стоимости пая*



*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 30.11.2017. 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