

# ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Ресурсы»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

**Эдуард Харин**

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 **4** 5

### Общая информация<sup>2</sup>

Основной класс активов	Акции
СЧА	1,92 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

### Топ-регионы<sup>2</sup>

Россия	100%
--------	------

### Топ-5 отраслей<sup>2</sup>

Нефтегазовая	57.9%
Добывающая	17.4%
Сталь	7.1%
Трубы	6.3%
Химия	2.7%

### Топ-10 эмитентов<sup>2</sup>

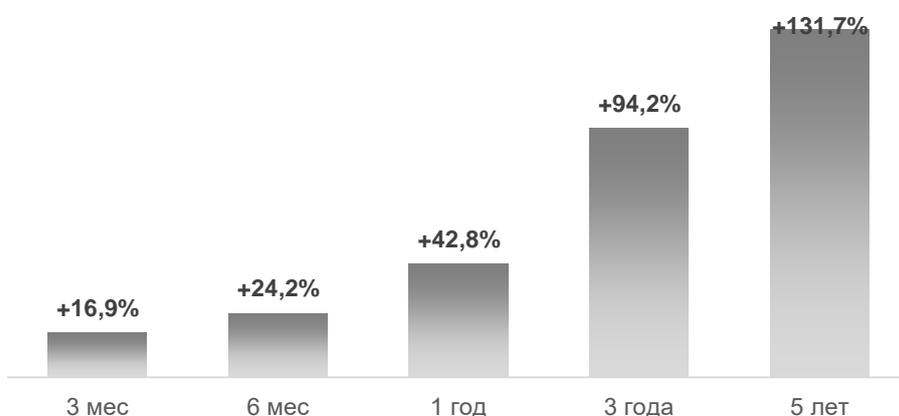
Роснефть	13.5%
Лукойл	12.6%
Газпром	12.4%
ГМК Норникель	10.8%
Транснефть	6.3%
Новатэк	6.2%
Газпром нефть	5.6%
Сургутнефтегаз	5.1%
Северсталь	4.5%
Полиметалл	3.6%

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

Акции компаний ресурсного сектора в сентябре показали отличные результаты благодаря слабому рублю. На фоне угрозы введения новых санкций зарубежные инвесторы продолжали продавать ОФЗ, что давило на рубль, однако цены на нефть и металлы продолжали оставаться крайне высокими. При этом цены на нефть, вопреки всем ожиданиям, не снижаются по следующим причинам: санкции на Иран и нежелание ОПЕК увеличивать квоту. Это делает российский нефтегазовый сектор крайне привлекательным объектом для инвестиций.

Металлургические компании выигрывают от высоких цен на металлы, возникших из-за экологических ограничений в Китае, негативно сказавшихся на производстве. Мы продолжаем удерживать большую часть портфеля в нефтегазовых компаниях (Роснефть, Лукойл, Газпром), в металлургическом секторе отдаем предпочтение цветной металлургии (ГМК Норникель).

### 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

\* – по данным Эксперт РА на 31.12.2017

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

<sup>2</sup> По состоянию на 28.09.2018. 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