

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	2,180 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	98,5%
Другие страны	1,5%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	62%
Сырье и материалы	28%
Денежные средства	10%

Топ-10 эмитентов²

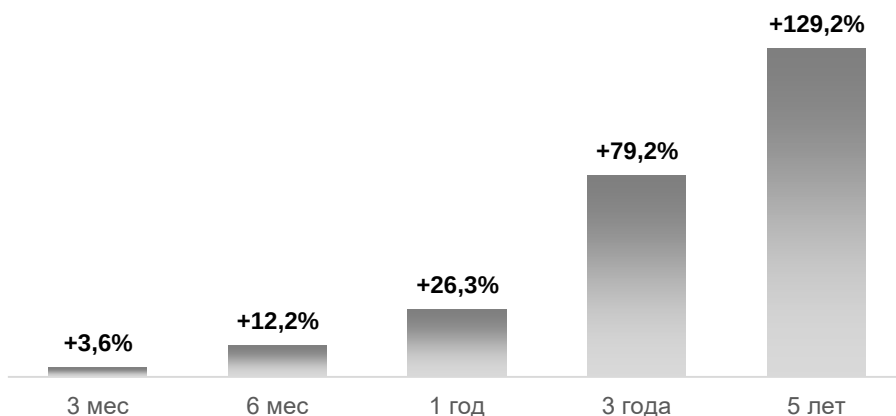
Роснефть	13,2%
Газпром	13,0%
Транснефть	11,9%
Лукойл	9,7%
Норильский Никель	8,1%
Полюс	7,5%
Сургутнефтегаз	5,7%
Газпром нефть	4,9%
Северсталь	3,9%
Фосагро	3,3%

Рынок и операции по портфелю¹

Цены на нефть с начала года прибавили более 15%, что позволило большей части компаний нефтегазового сектора продемонстрировать позитивную динамику. Одновременно компании сектора являются одними из лидеров по дивидендной доходности, уступая лишь металлургическим компаниям. С учетом обратных выкупов акций (Лукойл, Новатэк, Роснефть), полная дивидендная доходность (включающая косвенные дивиденды в виде обратного выкупа бумаг) может приблизиться к двузначному числу. С другой стороны, у инвесторов есть опасения, связанные с укреплением рубля, что может негативно влиять на прибыль компаний в текущем году.

Акции металлургического сектора, являющиеся безусловным лидером по уровню дивидендной доходности на российском рынке, также прибавили в цене с начала года. Тем не менее, присутствует напряжение по поводу торговых отношений между Китаем и США, ухудшение которых может сильно повлиять на цены на металлы, все-таки Китай является крупнейшим их потребителем.

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 30.09.2018.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.01.2019. 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