

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	1,963 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	98%
Другие страны	2%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	59,1%
Сырье и материалы	35,2%

Топ-10 эмитентов²

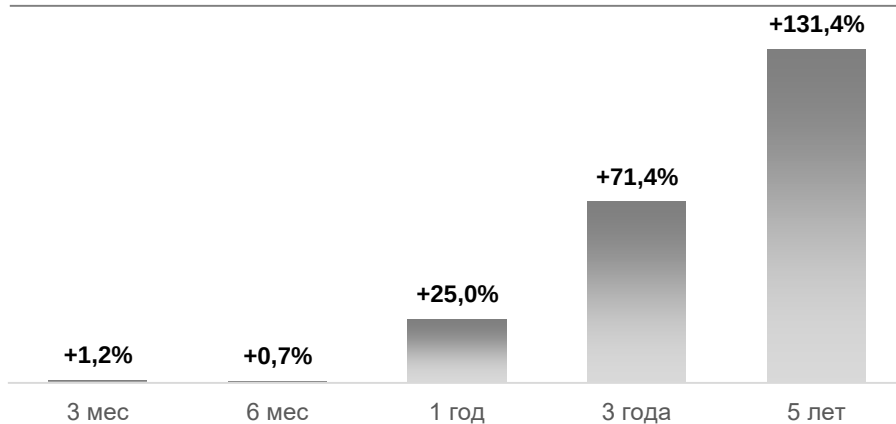
Полюс	13,8%
Газпром	13,3%
Роснефть	13,3%
Лукойл	11,9%
Роснефть	7,4%
Норильский Никель	7,3%
Сургутнефтегаз	5,4%
Северсталь	4,4%
Газпром нефть	3,9%
Фосагро	3,4%

Рынок и операции по портфелю¹

Почти 3,5%-ный рост цен на нефть в марте позволил акциям нефтегазового сектора показать результат лучше, чем металлургического, однако вряд ли нефтяные цены в обозримом будущем продолжат двигаться вверх прежними темпами. Основными ограничениями здесь можно назвать слабый экономический рост в мире и рост предложения нефти из США.

Компании черной и цветной металлургии остаются самыми привлекательными на российском рынке по дивидендной доходности. Мы особенно выделяем цветную металлургию (прежде всего ГМК Норникель), спрос на продукцию которой будет расти в течение продолжительного времени, что связано с требованиями новых технологий. В то же время цены на черные металлы могут пострадать от замедления роста мировой экономики, и их рост в последнее время скорее связан с действиями ЦБ Китая, который, так же как и коллеги, продолжает проводить политику количественного смягчения. Поэтому мы более осторожны в оценках акций компаний черной металлургии, несмотря на очень высокую потенциальную дивидендную доходность компаний сектора.

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 29.03.2019. 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