

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	1,993 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	94%
Другие страны	1%
Денежные средства**	5%

Отраслевая структура²

Нефтегазовая и топливная	68,5%
Сырье и материалы	26,7%
Денежные средства**	4,8%

Топ-10 эмитентов²

Газпром	13.5%
Лукойл	13.5%
Транснефть	12.9%
Роснефть	12.1%
Газпром Нефть	9.3%
НЛМК	7.2%
Норильский Никель	5.6%
Северсталь	4.3%
Сургутнефтегаз	3.6%
ФОСАГРО	3.3%

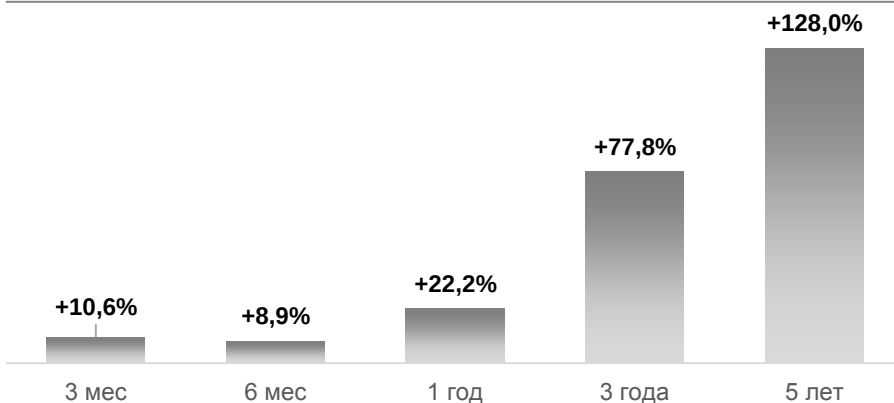
Рынок и операции по портфелю¹

Динамика компаний ресурсного сектора в июле была относительно спокойной, несмотря на крупные дивидендные выплаты. Стоит выделить Газпром, Сургутнефтегаз и Транснефть, которые закрыли реестры для дивидендов. С учетом текущих цен на сырье, компании вряд ли будут сокращать данные выплаты, в то же время по ряду госкомпаний существует потенциал роста на горизонте нескольких лет. Особенно тут стоит выделить Газпром, Транснефть, Газпромнефть, меняющие свою дивидендную политику.

Стоит отметить, что выплаты акционерам фактически являются основным драйвером сектора в последнее время, причем сумма дивидендов и обратных выкупов акций компаний в процентном выражении от их капитализации зачастую близка двузначным значениям.

Цена золота на фоне снижения ставок и роста рисков выросла более чем на 10%, провоцируя спрос на золотодобывающие компании. Хорошая отчетность вместе с ростом цен на металл придали импульс роста для Полюс Золота (более 10% за месяц), которые входят в состав портфеля фонда.

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 31.07.2019. 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