ОГРН 1137746080768
ИНН 7718919844
630049, г. Новосибирск,
ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2
тел: +7 (383) 207-54-23
www.invmc.ru

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Алёнка – Капитал»

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России «06» июля 2017г. №3343

Комментарий управляющего активами ОПИФ рфи «Алёнка-Капитал» за июнь 2022.

I. Макроэкономические факторы и конъюнктура рынка.

В летний период на рынке традиционно меньше корпоративных новостей, идет дивидендный сезон и проходят годовые собрания акционеров. Самое долгожданное ГОСА Газпрома состоялось 30 июня, на котором неожиданно для большинства миноритариев было принято решение не выплачивать дивиденды за 2021 год. Это нанесло серьезный удар не только по котировкам Газпрома (-31,8%), но и по всему рынку.

Аэрофлот	26.86	-3.38%
ВТБ ао	0.018	-4.62%
ГАЗПРОМ ао	203.07	↑ -31.78%
ГМКНорНик	17070	↑ -3.30%
ЛУКОЙЛ	3905	-2.74%
МТС-ао	270.9	↑ -1.74%
Магнит ао	4251	-1.51%
МосБиржа	85.19	↓ -1.97%
НЛМК ао	137.1	-0.49%
Роснефть	352.35	↓ -8.29%
Ростел -ао	63.87	-4.67%
РусГидро	0.795	↓ -0.70%
Сбербанк	126.4	↓ -4.82%
СевСт-ао	809.8	↓ -3.60%
Сургнфгз	24.315	↑ -2.35%

При этом невыплаченные 1,2 трлн рублей не останутся в Газпроме, не пойдут на развитие компании или на снижение долговой нагрузки, а по сути перераспределятся в виде НДПИ в пользу главного акционера. Рынок не получит дивидендный поток, который

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

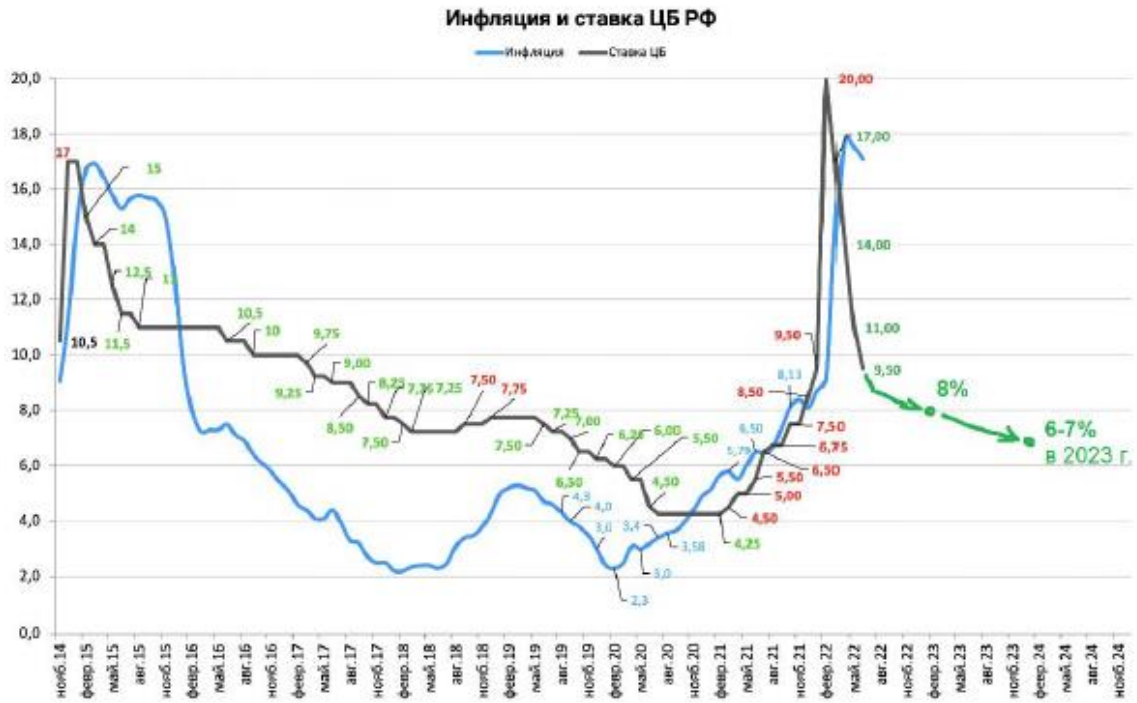
мог бы обеспечить его восстановление, а частные инвесторы разочарованы, так как государство в лице членов Совета директоров ранее дало все основания уверенно ожидать эти выплаты. Это негативное событие для всего рынка, подрывающее доверие инвесторов, означающее, что государство в любой момент может поменять правила игры в свою пользу.

10 июня ЦБ РФ снизил ключевую ставку до 9,5%. На Петербургском международном экономическом форуме прозвучали ожидания о дальнейшем снижении до конца года:

Ключевая ставка может достигнуть 7% до конца года - Греф - ИНТЕРФАКС

БЕЛОУСОВ: ОПТИМАЛЬНАЯ КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РФ - 5-6%, НО ЕЕ ДВИЖЕНИЕ ДОЛЖНО БЫТЬ ПЛАВНЫМ И ПРЕДСКАЗУЕМЫМ

Это значит, что уменьшатся и доходности по ОФЗ и проценты по депозитам, а инвестиции на фондовом рынке станут более привлекательными. Двузначные ставки по вкладам уже в прошлом, а дивидендная доходность по ряду бумаг сегодня превышает 15%.



Инфляция замедляется, в том числе благодаря крепкому рублю.

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

Правительство считает целевым уровнем диапазон 70–80 рублей за доллар, то есть около +50% от текущих значений, и планирует принять меры по нормализации курса. Стремительно укрепившийся рубль сдерживает котировки компаний экспортеров.

Что касается внешних факторов, то в условиях изоляции российского рынка, они вероятно будут оказывать не такое сильное влияние как ранее. Тем не менее июньское снижение американского индекса S&P на 10% за три дня невозможно игнорировать. Крупнейший рынок мира не растет и растерял с январских уровней более 20%, а Nasdaq более 30%.

Доходности по гос.облигациям США растут, а значит обслуживать огромный долг становится все дороже. Ранее уровень доходности поддерживался за счет печатного станка и покупки новых выпусков долга.

Эта проблема остро стоит не только в США, но и в странах Европы. Если над Западом нависнет угроза рецессии, то вероятен сценарий возвращения к низким ставкам через еще большую загрузку печатного станка. На этом фоне убежищем от инфляционного сценария могут послужить реальные активы, в том числе сырьевые товары – еда, удобрения, уголь, нефть, газ и т.д.

В таких условиях по-прежнему надежными и инвестиционно-привлекательными выглядят сырьевые активы, дивидендные акции (на фоне снижающейся ключевой ставки в РФ), а также восстанавливающийся банковский сектор.

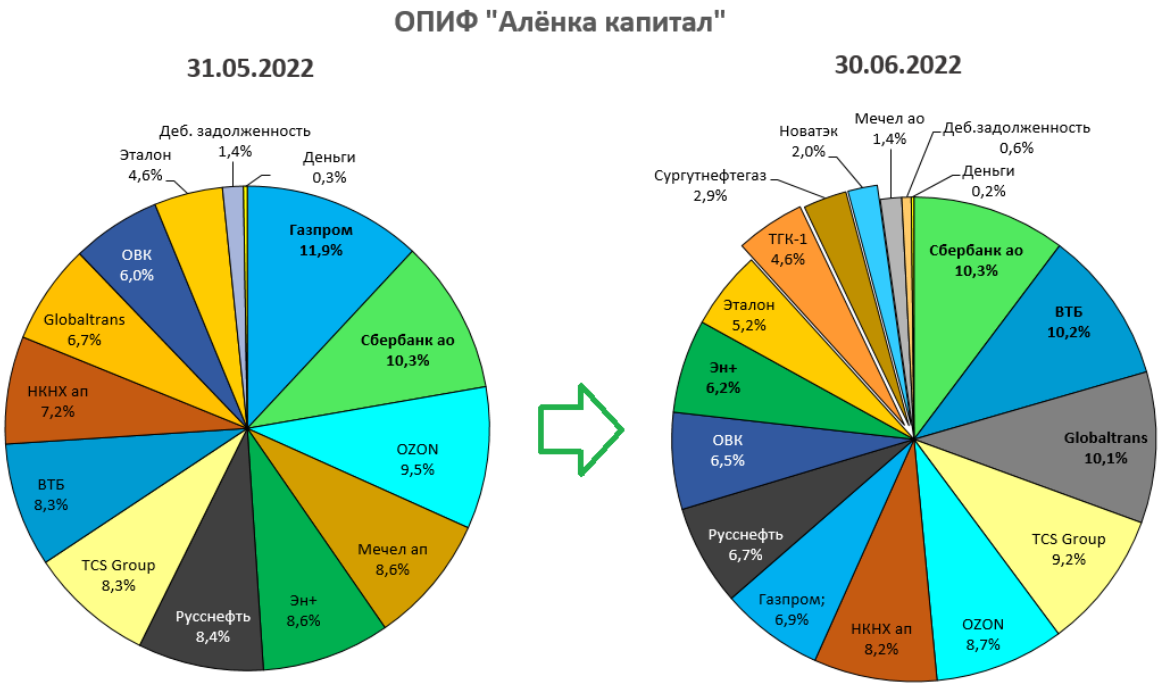
ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

II. Стратегия управления инвестиционным портфелем ОПИФ рфи «Алёнка-Капитал».

Стратегия в условиях разразившегося геополитического шторма и как следствие дестабилизации экономики сосредоточена как на экспортеров, выигрывающих от высоких цен на сырье, так и на компании, ориентированные на внутренний рынок. Дивидендные истории также в фокусе, так как укрепление национальной валюты и снижение ключевой ставки повышает интерес к компаниям с высокой форвардной дивидендной доходностью. Отдельный интерес сейчас представляет банковский сектор, который оказался под ударом из-за санкций, но может восстановиться быстрыми темпами.

19 мая 2022 года ОПИФ рфи «Аленка-Капитал» занял первое место в номинации «Лучший ПИФ российских акций». В рамках XIII ежегодной конференции институциональных инвесторов Investfunds Forum состоялось награждение победителей премии «Investfunds Awards»! Это уже вторая заслуженная победа фонда за 5 лет.

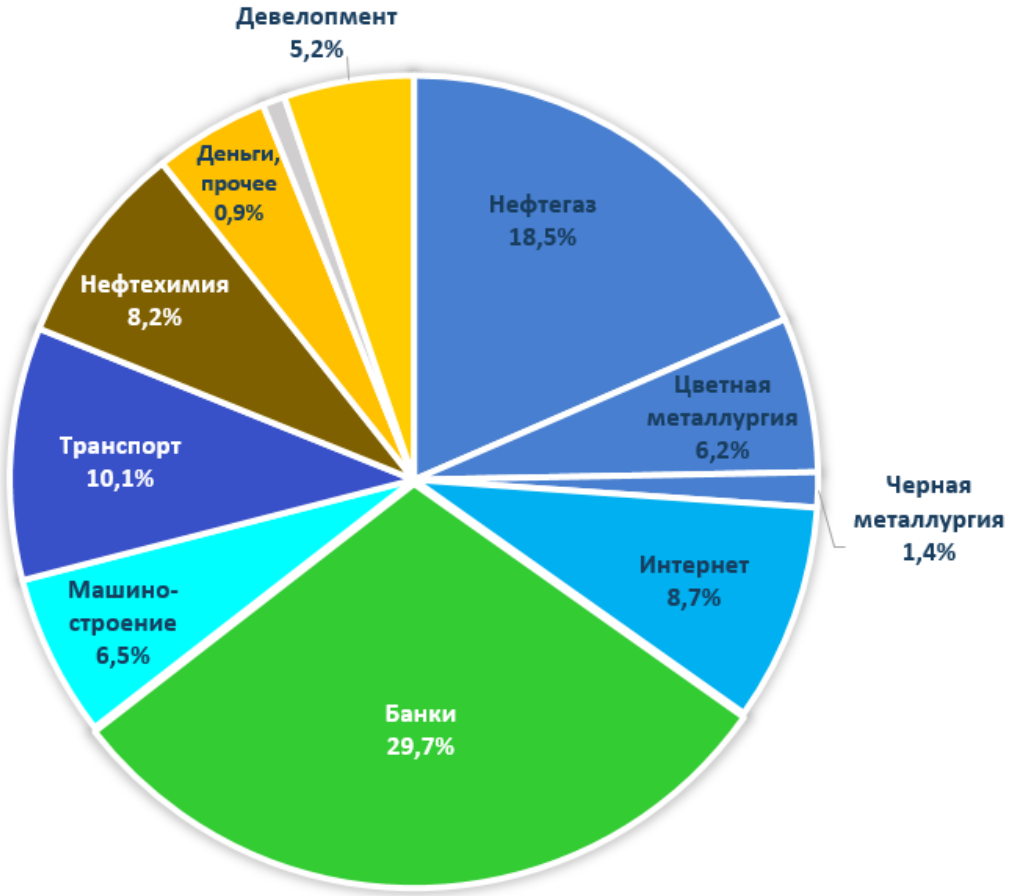
III. Структура инвестиционного портфеля ОПИФ рфи «Алёнка-Капитал».



Новые позиции в портфеле: ТГК-1 (4,6%), Сургутнефтегаз ао (2,9%), Новатэк (2%).

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

В разрезе секторов структура портфеля на 30 июня 2022 года выглядит следующим образом:



Доля активов сырьевого сектора (нефтегазовые компании, металлурги и металлургия) составляет 26,1%. Банковский сектор вырос до 29,7%. Сектор интернет-компаний уменьшился до 8,7%. Остальная четверть портфеля – это небольшие доли в машиностроении (6,5%) и нефтехимии (8,2%), транспорте (10,1%) и девелопменте (5,2%).

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

Аналитический обзор инвестиционных активов, включенных в состав фонда и имеющих наибольший вес в портфеле. Инструменты с долей в портфеле более 5%.

1. Газпром

Самая разочаровывающая новость месяца – отмена дивидендов Газпрома.

30.06.2022 АКЦИОНЕРЫ ГАЗПРОМА РЕШИЛИ, ЧТО В ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ ДИВИДЕНДЫ ПО ИТОГАМ 2021 ГОДА ВЫПЛАЧИВАТЬ НЕЦЕЛЕСООБРАЗНО - ЗАМПРЕД ПРАВЛЕНИЯ

Ранее Газпром не выплачивал дивиденды лишь в 1998 году.

Компания отошла от дивидендной политики, при этом направив главному акционеру сопоставимую сумму в 1,2 трлн руб. в виде НДПИ. Доверие инвесторов подорвано, поэтому акции на этой новости скорректировались вниз не на размер дивидендов, а до более низких уровней. Газпром по-прежнему дешев по мультипликаторам, а цены на газ остаются высокими, позволяя зарабатывать в 2022 больше, чем в 2021 году.

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

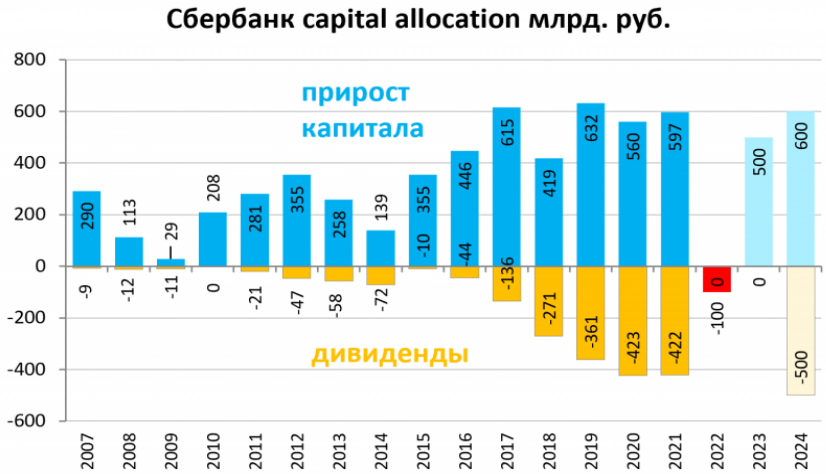
2. Сбербанк

Обыкновенные акции Сбербанка в июне выступили локомотивом всего рынка, поднявшись на 21%, но к закрытию месяца резко растеряли весь рост.

Как уже писали ранее, банковский сектор потенциально имеет шанс на быстрое восстановление после случившегося экономического кризиса и санкционного удара. Стабилизация экономики и последовательное снижение ставки позволят компаниям сектора залечить потери в капитале и вернуться к прибыли.

«Разумеется, санкции оказали давление на наш бизнес. Однако мы всегда придерживались консервативного подхода в управлении капиталом. Мы поддерживали запас над лимитами Банка России, который был нам необходим как раз для того, чтобы в стрессовое время поддержать нашу достаточность. Поэтому капитализации прибыли прошлого года будет вполне достаточно для соблюдения всех лимитов Банка России на достаточность капитала и для продолжения кредитования как физических, так и юридических лиц", - сообщил Греф журналистам в кулуарах "Форума решения социальных задач" АСИ.

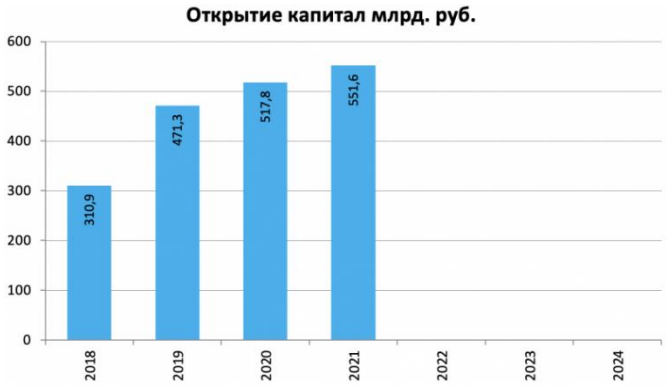
Эта информация особо важна в период запрета на публикацию финансовых отчетов российских банков. Вероятно, отказавшись от выплаты дивидендов за 2021 год и пережив сложный 2022 без прибыли, но и без больших проблем с капиталом, в 2023 бизнес восстановится, а в 2024 дивиденд может быть уже выше 27,6 рублей. Сегодня банк торгуется со скидкой в 50% к капиталу. (P/Bv = 0.5).

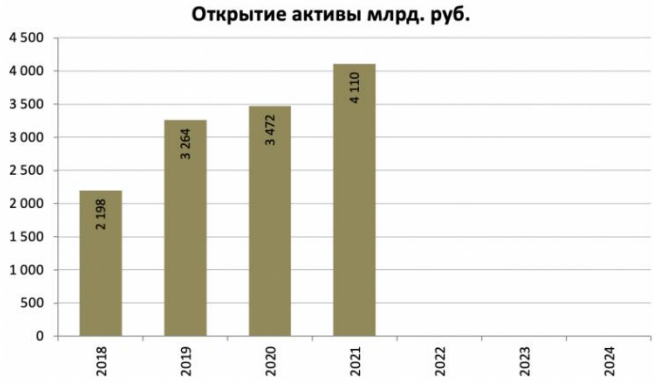


ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

3. ВТБ

Главное событие для банка – сделка по присоединению банка Открытие. Рассмотрим показатели Открытия. Активы по итогам 2021 4,1 трлн.руб, капитал 551,6 млрд.руб.





Сделка позволит ВТБ восполнить потери в капитале и в будущем увеличить прибыль. Глава ЦБ Эльвира Набиуллина прокомментировала на ПМЭФ, что продажа будет по рыночной оценке.

Что касается положения дел в самом ВТБ, то глава банка Андрей Костин заявил об убытке в 2022 году, и прогнозируемой прибыли по итогам 2023 года.

ВТБ ПО ИТОГАМ 2022 ГОДА ПОЛУЧИТ УБЫТОК, НО НАДЕЕТСЯ НА "НЕПЛОХУЮ ПРИБЫЛЬ" В 2023 ГОДУ - КОСТИН НА ПМЭФ

Как и другие компании сектора ВТБ имеет большой дисконт в капитализации. Главный драйвер роста компании - восстановление после кризиса и возвращение к дивидендной политике. Дополнительный бонус – присоединение банка Открытия на выгодных условиях.

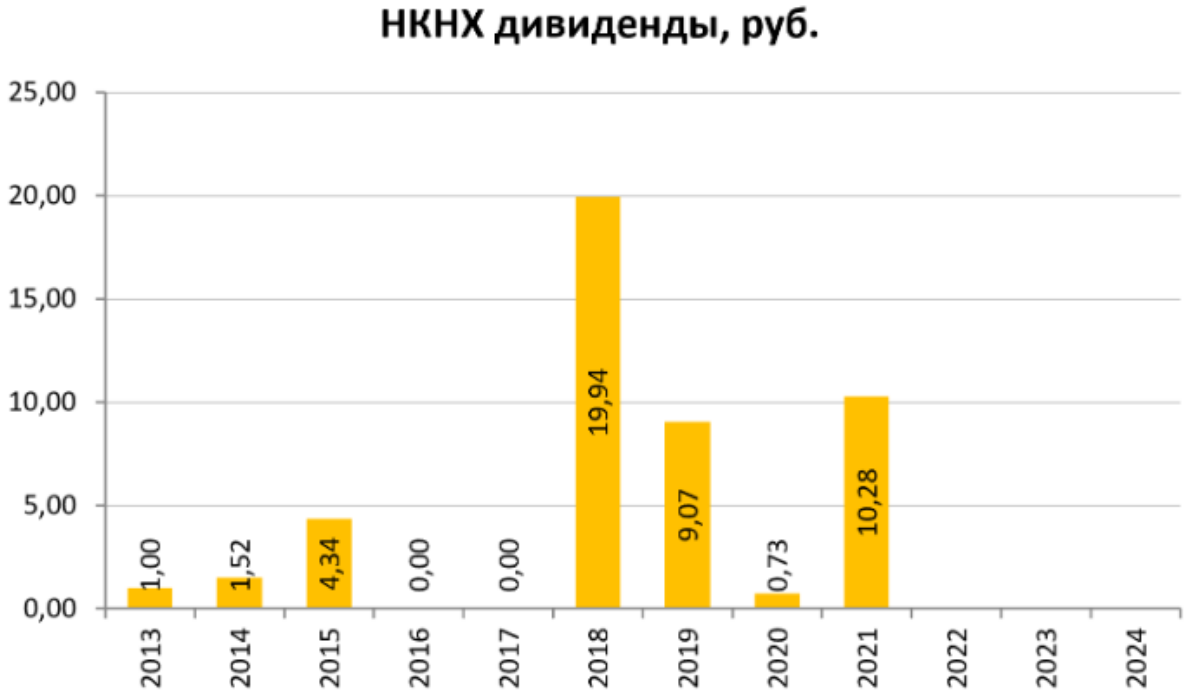
ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

4. НКНХ ап

Акционеры компании на ГОСА проголосовали за выплату дивидендов:

НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ ВЫПЛАТИТ ДИВИДЕНДЫ ЗА 2021Г В РАЗМЕРЕ 0,744 РУБЛЯ НА АКЦИЮ – КОМПАНИЯ.

Закрытие реестра 11 июля 2022 года. Итоговый дивиденд за 2021 с учетом ранее выплаченных составил 10,28 руб.



Финансовая отчетность НКНХ за 2021 год пока так и не раскрыта. В конце мая компания дала знать о том, что справляется с трудностями и планирует расти:

НКНХ в 2022г намерен увеличить производство, несмотря на сложности с экспортом - ИНТЕРФАКС

Строительство олефинового комплекса мощностью 600 тыс. тонн этилена в год продолжается, все необходимое для завершения стройки есть, экспортные потоки перераспределяются успешно со слов генерального директора Айрата Сафина.

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

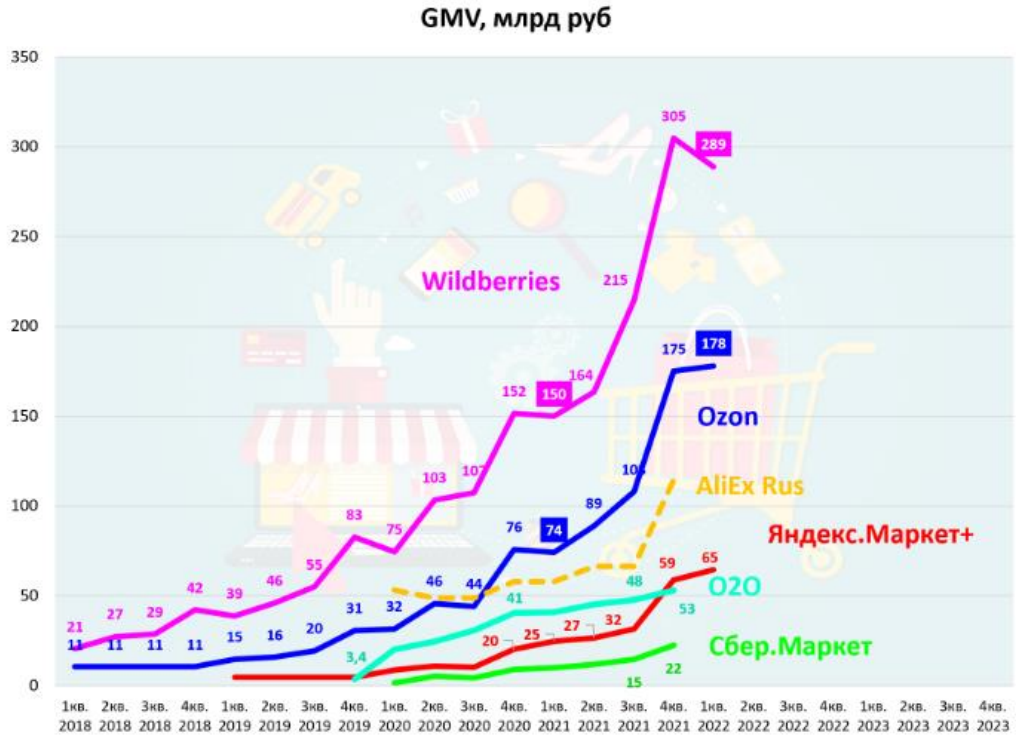
5. OZON

В прошлом отчете рассмотрели подробно результаты компании за 1-й квартал 2022. Маркетплейс продолжает расти в размере быстрее конкурентов, но пока все еще убыточен операционно.

Сама компания подтвердила темпы роста оборота на 2022 год, это +80%. Конкуренты в кризис стали слабее – Yandex, Сбербанк. Сейчас ведется активная работа над издержками, компания планирует выйти в прибыльность уже в 2022 году.

Сегодня Ozon стоит 0,6-0,7 от форвардной выручки, это не так далеко от традиционных ритейлеров Магнита или X5. Но Ozon – растущий бизнес в растущем сегменте с темпами в 80-100%.

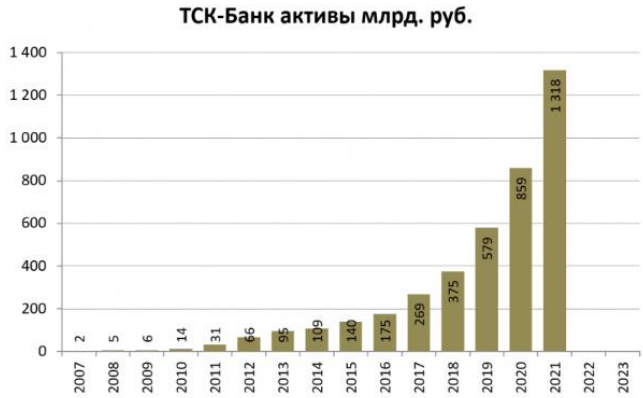
Прогнозная выручка через 2 года 400-500 млрд рублей. Таким образом компания вполне может стоить 400-600 млрд рублей или 2000-3000 рублей за акцию по мере ухода рисков АДР.



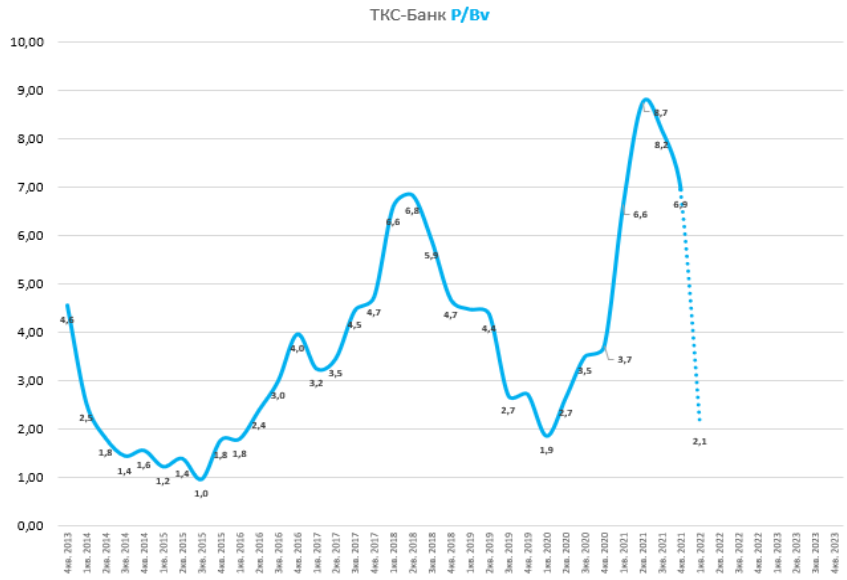
ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

6. TCS Group

Третий представитель пострадавшего банковского сектора в портфеле фонда. Самый быстрорастущий представитель финансового сектора РФ, при этом не попавший под санкции.



Банк был продан основателем Олегом Тиньковым «Интерросу» Владимира Потанина. Период неопределенности из-за смены главного акционера и менеджмента давит на котировки. Текущие мультипликаторы почти на исторических минимумах: P/E = 6, P/Bv = 2:



Если TCS group несмотря на все трудности преодолеет внутренний и внешний кризис и вернется к темпам роста, переоценка может быть стремительной.

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

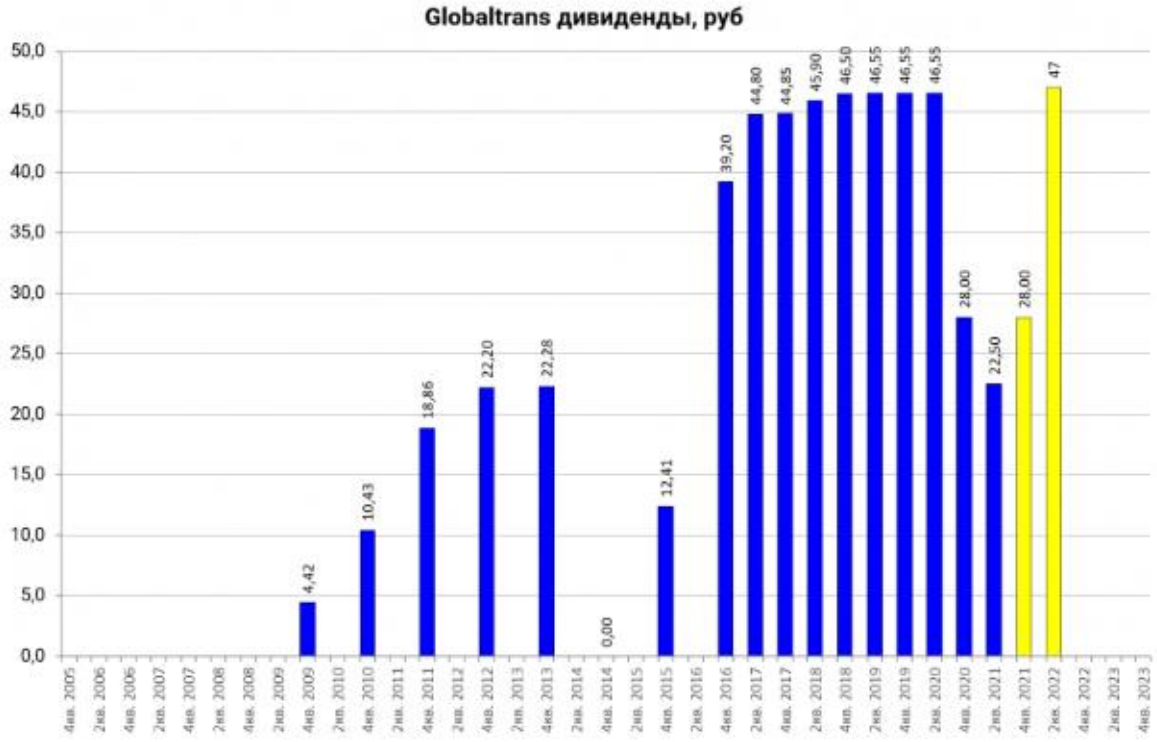
7. Globaltrans

Возможный бенефициар кризиса, представитель логистического бизнеса.

Финансовые итоги 2021 года рассматривали в прошлом отчете, новостей по компании в этом месяце мало. Котировки в июне снизились до уровня мартовского обвала.

Ставка по-прежнему на восстановление объема грузоперевозок и возвращение к дивидендным выплатам.

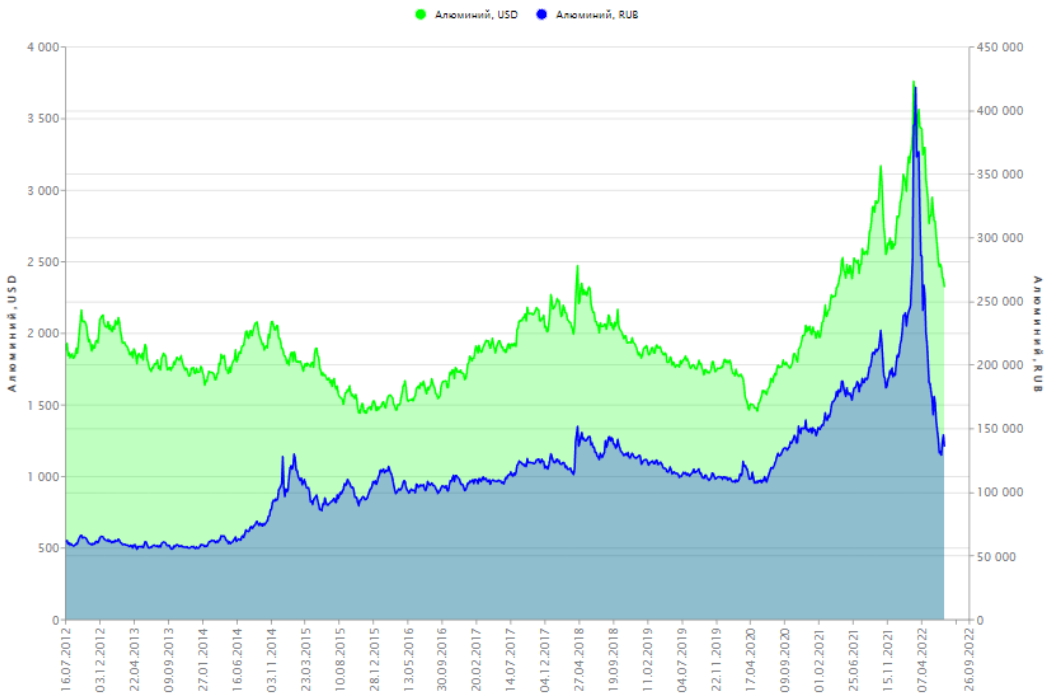
Дивиденды пока на паузе из-за технических ограничений на вывод денежных средств в холдинговую компанию на Кипре.



ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

8. ЭН+ груп

Цены на алюминий сильно скорректировались, что негативно сказывается на доходах металлургического сегмента.



Кроме того, значение имеет и валютный фактор: сильный рубль давит на котировки всех экспортёров, РУСАЛ не исключение.

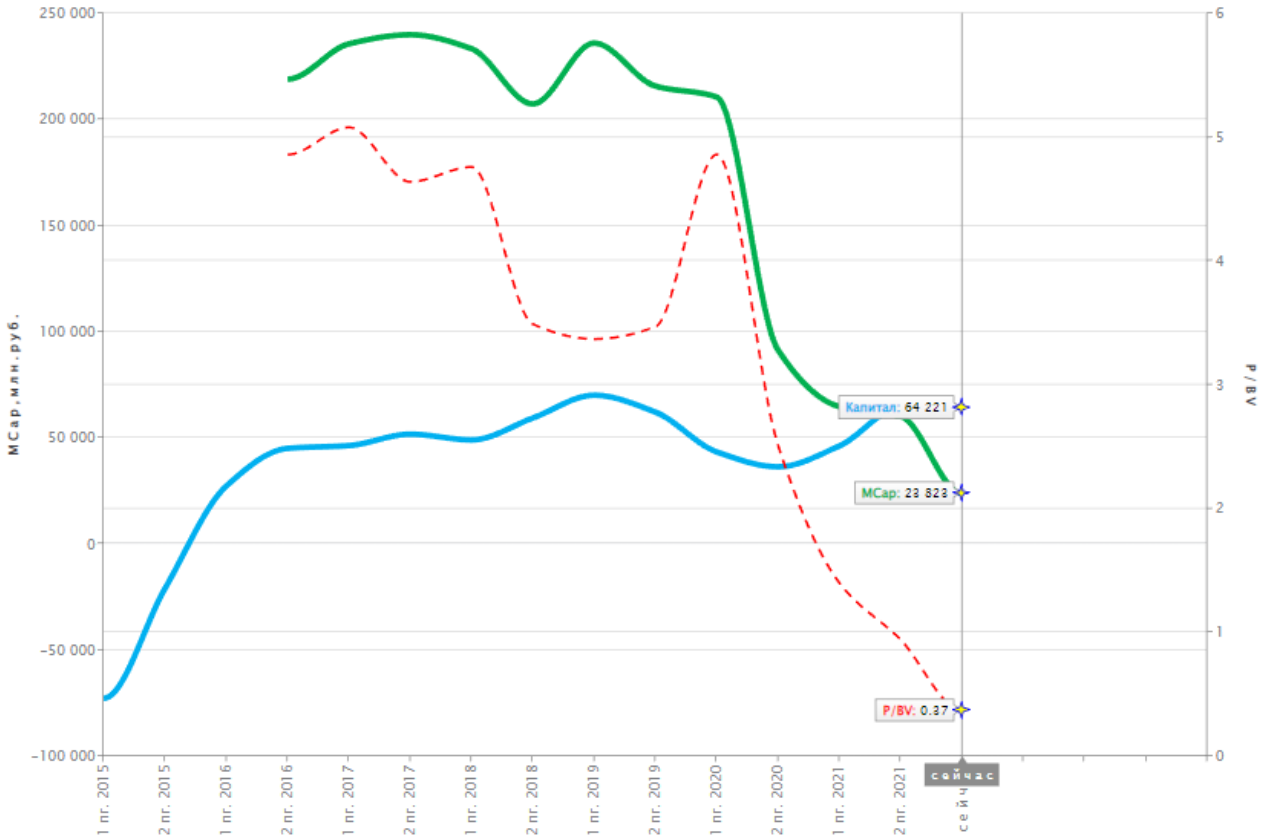
Идея в переоценке РУСАЛа, грядущей реорганизации и возможном переходе на единую акцию. Кроме недооцененного металлургического звена у холдинга есть дешевый энергетический бизнес.

ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1

9. Русснефть

По компании практически нет новостей и важных изменений. По итогам июня котировки нефти снизились, а котировки акций самой компании в боковике.

Идея в силе, Русснефть имеет высокий потенциал для роста капитализации, так как недооценена с точки зрения мультипликаторов. Динамику показателей рассматривали ранее, она положительная – финансовые показатели растут, долг снижается. У Русснефти по-прежнему лучшее положение в секторе нефтяников второго эшелона, а рыночная оценка достигла уровня 0,4 капитала.



ООО «УК РЕКОРД КАПИТАЛ» Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013г. Не осуществляет совмещение деятельности с деятельностью по управлению ценными бумагами и другими лицензируемыми видами деятельности. Стоимость инвестиционного пая увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Получить информацию о фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления фонда, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу ООО "УК РЕКОРД КАПИТАЛ» , 630049, Россия, г. Новосибирск, ул. Дуси Ковальчук, д. 260/2. Телефон: (383) 207-54-23. Адрес в сети интернет: http://invmc.ru/funds/fund/1