



ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙТЕ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙТЕ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙТЕ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙТЕ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙТЕСЬ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ

Отраслевая стратегия

→ Металлургия

Основные характеристики стратегии

- Долгосрочные инвестиции в добывающие компании (металлургия, уголь, минеральные удобрения), расположенные по всему миру.
- Минимальный размер спекулятивных операций.
- Глобальный портфель, в рамках которого российские акции рассматриваются лишь как один из классов активов.

Валюта портфеля ценных бумаг: рубли/иностранная валюта	55%/45%
Основной класс активов	Акции
Степень риска	Высокая
Стиль стратегии	Управляемая стратегия
Диверсификация	Низкая

Сочетание с другими стратегиями

Риски рынка акций оцениваются как высокие, лучше инвестировать в подобные стратегии в сочетании с облигационными стратегиями. Это снизит риск просадок, сохранив значительную часть долгосрочного потенциала роста.

Металлургия	+ Стратегия	Результат
30%	70% Альфа-Капитал Резерв	Ограничение просадки рублевой цены портфеля на длинном горизонте
30%	70% Альфа-Капитал Еврооблигации	Ограничение риска просадки, низкая экспозиция на рубль
20%	80% Альфа-Капитал Баланс	Диверсифицированный портфель с акцентом на акции добывающих компаний

Краткосрочный взгляд на рынок

- Цены на промышленные металлы остаются под давлением из-за «китайского риска», сказываясь на компаниях сектора. Мы уходим от этого риска через покупку акций добывающих компаний неметаллургического сектора: ФосАгро, АЛРОСА.
- Из иностранных ценных бумаг предпочитаем химические компании, такие как BASF и Potash corp.
- Доля российских ценных бумаг составляет порядка 50%. При текущем курсе рубля прибыли российских компаний сектора будут расти, даже в условиях слабых цен на сырье, а сами компании сохраняют возможность выплаты дивидендов.

Топ-5 эмитентов в составе фонда*

АЛРОСА (RUB)	13,61%
ФосАгро (RUB)	12,79%
ГМК Норильский никель (RUB)	8,38%
Polymetal International Plc (RUB)	6,74%
BASF SE (GBP)	6,73%

Рекомендуем также рассмотреть:

- Уйти от отраслевого риска
=> **Альфа-Капитал Ликвидные акции, Альфа-Капитал Акции роста**
- Снизить риск портфеля, увеличить диверсификацию => **Альфа-Капитал Баланс**
- Поставить на рост именно российского рынка
=> **Альфа-Капитал Индекс ММВБ**

НАЛОГОВОЕ ПРЕИМУЩЕСТВО

При владении ценными бумагами более 3 лет Вы не платите налог с дохода.

*по состоянию на 31.07.2015. ОИПФ «Альфа-Капитал Индекс ММВБ». Правила доверительного управления № 0695-94121916 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006 г. ИПИФ акций «Альфа-Капитал Акции роста». Правила доверительного управления № 0697— 94121997 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006 г. ОИПФ акций «Альфа-Капитал Ликвидные акции». Правила доверительного управления № 0387-78483850 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005. ОИПФ облигаций «Альфа-Капитал Резерв». Правила доверительного управления № 0094-59893648 зарегистрированы ФКЦБ России 21.03.2003 г. ОИПФ облигаций «Альфа-Капитал Еврооблигации». Правила доверительного управления № 0386-78483614 зарегистрированы ФСФР России 18.08.2005 г. ОИПФ смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Баланс». Правила доверительного управления № 0500-94103344 зарегистрированы ФСФР России 13.04.2006 г. ОИПФ акций «Альфа-Капитал Металлургия». Правила доверительного управления № 0696-94121678 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006 г. 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. 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