

Паевой фонд «Альфа-Капитал Акции роста»

С 10 по 23 марта интервал открыт!



Москва 2011

«Самый доходный интервальный паевой инвестиционный
фонд акций по итогам 2007 года»
Investfunds

Интервальный фонд «Альфа-Капитал Акции роста» является классическим фондом, инвестирующим в акции компаний второго эшелона. Именно среди компаний второго эшелона встречаются акции с наибольшим потенциалом роста.

ПАЕВОЙ ФОНД «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

Инвестиционная цель

Получение дохода за счет вложения средств в акции наиболее перспективных российских компаний второго эшелона.

Стратегия Фонда

Инвестиции в ценные бумаги российских компаний малой и средней капитализации в различных отраслях экономики, с учетом текущей конъюнктуры рынка и прогноза его развития в долгосрочной перспективе.

Преимущества Фонда

Возможность участвовать в доходности российского рынка акций компаний малой и средней капитализации. Российский рынок – один из наиболее динамично развивающихся рынков в мире, а компании второго эшелона – наиболее перспективный его сегмент.

Активно управляемый фонд, что дает возможность управляющему гибко реагировать на изменения рынка.

Сумма инвестиций

От 100 000 руб.

МНЕНИЕ ПОРТФЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ»

Кирилл Козыркин, портфельный управляющий

Фонд «Альфа-Капитал Акции роста» обладает максимальным потенциалом из всей линейки паевых фондов УК «Альфа-Капитал».

При формировании данного фонда ограничения минимальны и все подчинено только одной цели – получению наибольшего дохода. В портфель фонда включаются все лучшие идеи на рынке акций.

Особенности стратегии

Долгосрочные инвестиции в акции компаний, имеющих большой потенциал роста котировок на длительном горизонте;

Ребалансировка портфеля производится по мере появления и реализации инвестиционных идей, активные операции сводятся к минимуму;

Из-за использования инструментов с низкой ликвидностью большое внимание при управлении уделяется диверсификации портфеля.

ПОЧЕМУ «АЛЬФА-КАПИТАЛ – АКЦИИ РОСТА»?

Прошлогодние уровни по доходности облигационных портфелей будут недостижимы в 2011 г. Максимальная доходность по итогам 2011 г. составит не более 8-9%.

Заработать больше инфляции в 2011 г. будет возможно за счет инвестирования в акции или еще более рискованные активы. Если исходить из того, что в следующем году рост мировой экономики продолжится, то в среднем котировки российских ликвидных бумаг могут вырасти примерно на 15-20%. Для этого, по большому счету, необходимо, чтобы цены на нефть и металлы не снизились далеко от текущих уровней.

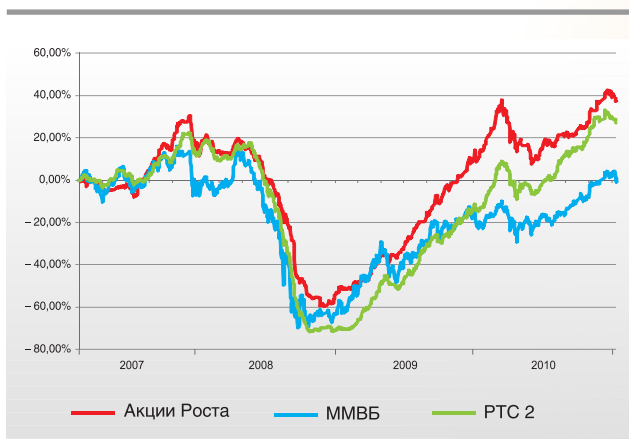
Среди наших стратегий, по максимуму воспользоваться потенциалом данных идей позволяет интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал – Акции роста», вкладывающий в инструменты 2-го и 3-го эшелона, прогнозируемый рост которых составит в 2011 г. 30-50%.

Текущий интервал, открывающийся 10 марта, позволяет войти в рынок в момент, когда индекс широкого рынка ММВБ уже скорректировался более чем на 5 %, а ряд бумаг можно взять уже более чем на 10% ниже максимальных уровней года. Таким образом еще более увеличив собственный потенциальный доход и снизив риски дополнительной просадки.

Хотя идеи содержащиеся в портфелях ориентированы на рост в долгосрочном периоде, текущий момент позволяет рассчитывать и на техническую возможность удачного входа в рынок в марте 2011 г.

ДИНАМИКА ФОНДА «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

«Альфа-капитал Акции Роста» на протяжении последних лет является одним из самых крупных и доходных фондов, ориентированных на инвестирование средств в акции российских компаний малой и средней капитализации.



СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ ФОНДА «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

Состав портфеля фонда на 15.02.2011



Базовая инвестиционная декларация

- Акции – до 100% (в т.ч. ценные бумаги российских компаний малой и средней капитализации – до 80%)
- Облигации – до 40%
- Денежные средства – до 25%

АКЦИИ РОСТА: РЫНОЧНЫЕ ИДЕИ В ПОРТФЕЛЕ

Строительство

Прямая выгода от восстановления экономики РФ и осуществления инфраструктурных проектов, в том числе связанных с Олимпиадой и Чемпионатом по Футболу.

Компании

- **ЛСР** – крупнейший девелопер и производитель строительных материалов Санкт-Петербурга;
- **Группа ПИК** – роль компании в строительном секторе Москвы позволит ей показать отличные результаты при восстановлении рынка и успешном решении собственных долговых проблем;

Угледобыча

Компании получают прямую выгоду от наводнения в Австралии и связанного с этим роста стоимости коксующегося и энергетических углей.

Компании: **Мечел, Распадская**

Дивидендные истории

Компании, выплачивающие стабильно высокие дивиденды имеют повышенную привлекательность до периода отсечек (Конец Апреля – Май)

Компании: **Сургутнефтегаз, Ленэнерго, Башнефть**

Производители удобрений

Растущий спрос на продовольствие при сокращении посевных площадей требует увеличения инвестиций в поддержание плодородия почв. Нынешний уровень цен на сельскохозяйственное сырье обеспечивает высокую платежеспособность производителей и рост цен на удобрения.

Компании: **Акрон, Дорогобуж, Сильвинит**

Пре SPO идеи

Планируемые Вторичные Размещения ЧТПЗ, и Мечел Майнинг (вкл. в себя Коршуновский Гок) уже вызвали по данным инструментам одну из лучших динамик с начала года. SPO ЧТПЗ было отложено, но высока вероятность что SPO все же произойдет в течение 2011 года. Ашинский МЗ также остро нуждается в деньгах для дальнейшего развития и объявление о размещении также ожидается в 2011. Выход из данных инструментов планируется осуществлять непосредственно перед размещением.

Компании: **ЧТПЗ, Коршуновский ГОК, Ашинский МЗ**

Автопроизводители

Сектор один из самых пострадавших во время кризиса. Акции остаются сильно недооцененными. Основным триггером является восстановление потребления и рост экономики РФ. Группа Газ – наиболее дешевая инвестиция в секторе, позитив по мере ослабления долговой нагрузки Дерипаски. Соллерс – Наиболее эффективный автопроизводитель в РФ, анонсированы масштабные проекты по сотрудничеству с крупнейшими автопроизводителями (Тойота, Форд)

Компании: **Соллерс, Группа Газ**

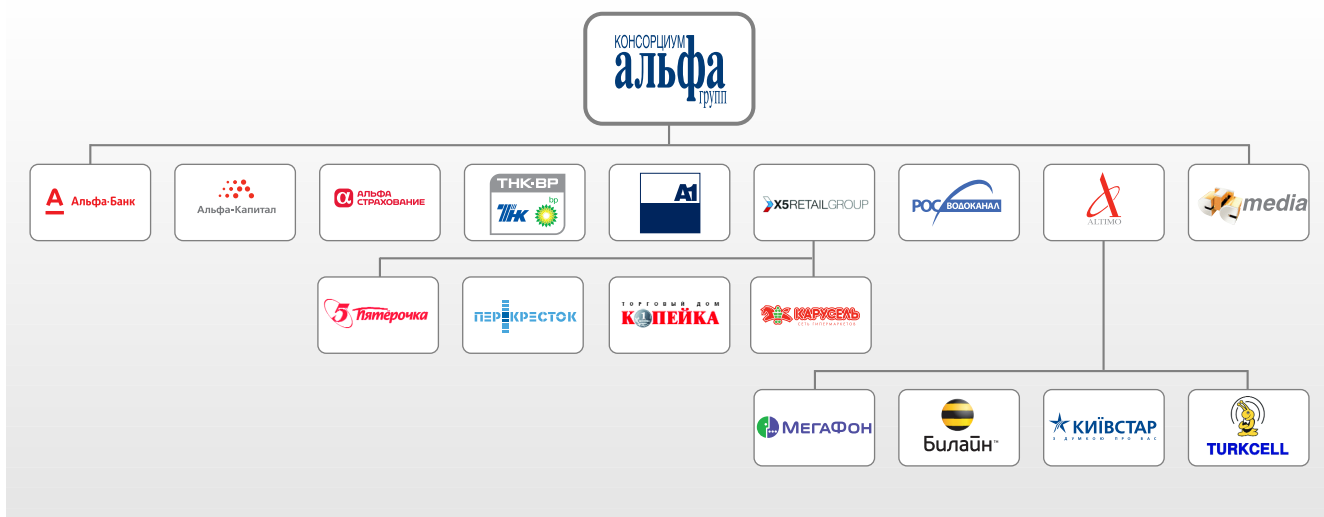
Снижение дисконта между АДР и Локальными акциями

Глава ФСФР Владимир Миловидов выступил за отмену ограничений на выпуск депозитарных расписок российскими эмитентами. Данная новость крайне позитивна для бумаг торгующихся со значительным дисконтом со своими Депозитарными расписками. В случае принятия данного решения дисконт должен уйти полностью, либо снизиться до минимальной величины.

Максимальный дисконт: **АФК Система, Группа ЛСР**

О КОМПАНИИ

УК «Альфа-Капитал» входит в Консорциум Альфа-Групп



О компании

ООО УК «Альфа-Капитал» создана в 1996 году.

Входит в состав «Альфа-Групп», одного из крупнейших и наиболее влиятельных частных финансово-промышленных консорциумов в России.

Объем активов под управлением составляет более 45 млрд руб.*

Рейтинги

AAA Максимальная надежность. Рейтинг Национальной рейтинговой компании.

A++ Исключительно высокий / наивысший уровень надежности и качества услуг. Рейтинг Рейтингового агентства «Эксперт РА».

Награды

«КОМПАНИЯ ГОДА» – в номинации «Управляющая компания». РБК, 2010 г.

* Данные на 31.12.2010.

ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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 без ограничения срока действия.

Сведения о паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением ООО УК «Альфа-Капитал»: Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал Акции роста» (ИПИФА «Альфа-Капитал Акции роста»). Правила доверительного управления ИПИФА «Альфа-Капитал Акции роста» зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006 г за № 0697 – 94121997. Динамика стоимости пая на 31.01.2011 г. составила за 1 мес. 1.84%, за 3 мес. 12.75%, за 6 мес. 21.48%, за 1 год 26.81%, за 3 года 21.01%, с момента формирования 93.98%.

Правилами доверительного управления паевых инвестиционных фондов под управлением ООО УК «Альфа-Капитал» предусмотрены скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок 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. Подробная информация 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 размещена на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в сети Internet по адресу: www.alfacapital.ru

Представленные в документы мнения учитывают ситуацию на дату публикации материала. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не является предложением по покупке либо продаже ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев. ООО УК «Альфа-Капитал» не утверждает, что приведенная информация или мнения верны или приведены полностью, хотя и базируются на данных, полученных из достоверных источников. Принимая в учет вышесказанное, не следует использовать данный документ в качестве единственного руководства для принятия самостоятельных инвестиционных решений. ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности за использование данной информации. Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация этого документа в любых целях запрещены.

Подробную информацию о паевых инвестиционных фондах находящихся под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», включая правила доверительного управления, и иные документы, Вы можете получить по адресу 123001, Москва, ул. Садовая – Кудринская, д.32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783 при звонке из Москвы, 8 (800) 200-28-28 при звонке из регионов России