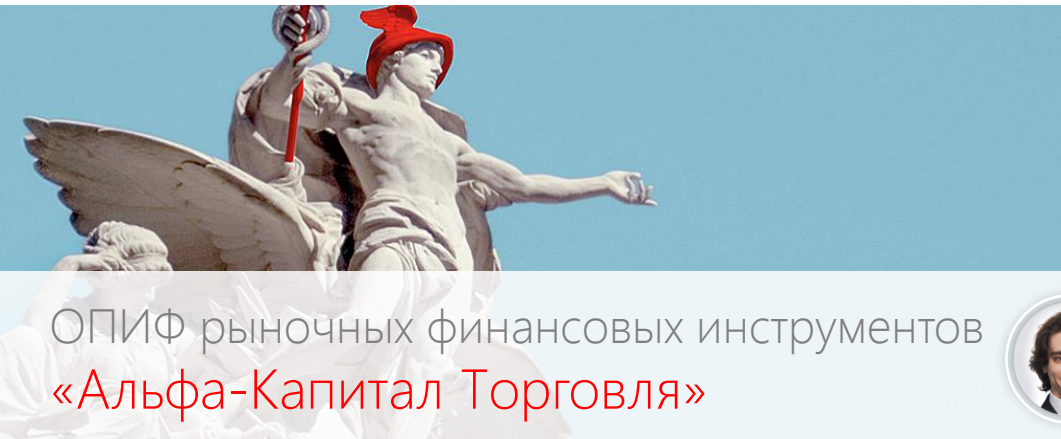




ЗОЛОТЫЕ ПРАВИЛА ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- ИНВЕСТИРУЙ ДОЛГОСРОЧНО
- ИНВЕСТИРУЙ РЕГУЛЯРНО
- ДИВЕРСИФИЦИРУЙ ИНВЕСТИЦИИ
- ИСПОЛЬЗУЙ СТРАТЕГИЮ УСРЕДНЕНИЯ
- ПРИДЕРЖИВАЙСЯ ВЫБРАННОЙ СТРАТЕГИИ

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля»



Портфельный управляющий
Дмитрий Михайлов,
CFA

Спецификация

- Портфель акций компаний потребительского сектора.
- Глобальный портфель акций без привязки к российскому рынку.
- Валютная и географическая диверсификация фонда.

Держим в фонде:

- акции мировых транснациональных компаний;
- российские компании из числа продуктовых ритейлеров и производителей продуктов питания;
- ETF на потребительский сектор США.

Избегаем:

- компаний малой капитализации и бумаг с низкой ликвидностью;
- компаний со слабыми финансовыми показателями и высокой долговой нагрузкой.

Оценка ситуации на рынке

В октябре на динамику фонда, как и всего потребсектора, повлияло падение акций Магнита в 1,5 раза***. Отчетность ритейлера по итогам III квартала вышла разочаровывающей. Вес компании был снижен в индексах MSCI 10/40*** после квартальной ребалансировки, что дает бумагам Магнита потенциал для отскока, благодаря чему мы сохраняем позиции в акциях компании. Положительный вклад в доходность фонда принесли крупные ставки на акции Московской биржи, где ожидается улучшение финансовых показателей, а также на акции Яндекса на новостях об одобрении ФАС сделки с Uber и получении выгоды от стремительного роста рынка интернет-рекламы. Благодаря положительной динамике акций из смежных секторов фонд опередил индекс компаний потребительского сектора по итогам октября.

Крупные позиции в составе фонда*



АФК СИСТЕМА. Крупный холдинг, куда помимо МТС входит ряд непрофильных активов, имеющих потенциал роста.



ДЕТСКИЙ МИР. Одна из крупнейших сетей магазинов товаров для детей в России с маржой прибыли 4%***.



МТС. Российская телекоммуникационная компания, оказывающая услуги в России и странах СНГ. Компания оказывает услуги сотовой связи, проводной связи, доступа в Интернет, мобильного телевидения и других сопутствующих услуг. Регулярно выплачивает высокие, по нашему мнению, дивиденды.

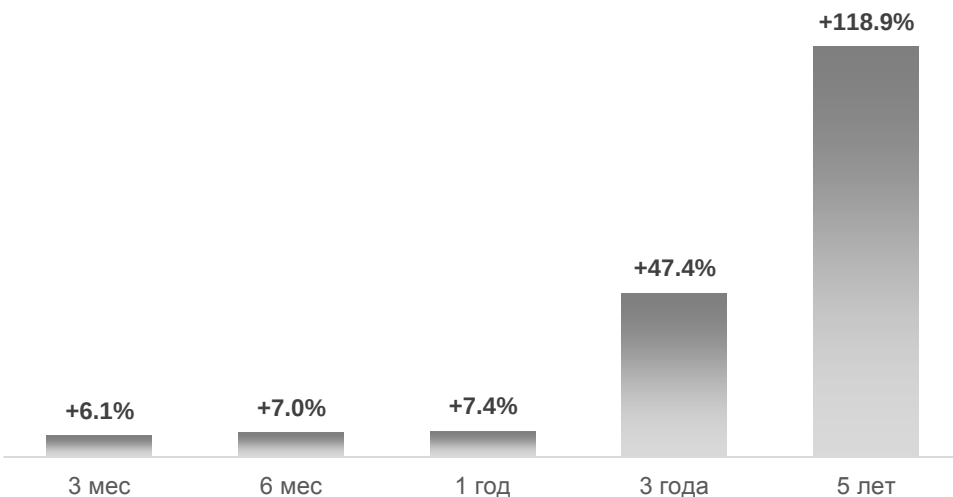
Изменение стоимости пая*



Инвестиционный налоговый вычет

(уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет**)

**данный вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.



*** По данным Bloomberg.

* По состоянию на 31.10.2017. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Торговля». Правила доверительного управления № 0907-94126486 зарегистрированы ФСФР России 07.08.2007. 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 с 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