

ИПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Дмитрий Михайлов, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 **5**

Общая информация²

Основной класс активов	Акции
СЧА	353 млн руб.
Минимальная начальная сумма инвестирования**	1000 руб.

Топ-регионы²

Россия	100%
--------	------

Топ-5 отраслей²

Нефтегазовая	31.8%
Банки	16.7%
Интернет	9.8%
Продукты питания	8.4%
Телекоммуникации	7.9%

Топ-10 эмитентов²

TCS (Тинькофф)	12.9%
Mail.ru	9.4%
Татнефть	8.6%
Сбербанк	7.6%
Ростелеком	7.5%
Башнефть	7.3%
Яндекс	5.0%
Нижнекамскнефтехим	4.8%
Детский мир	3.7%
Алроса	3.5%

Рынок и операции по портфелю¹

При сохранении цен на нефть выше 60 долл. за баррель российские нефтегазовые компании сохраняют инвестиционную привлекательность благодаря щедрым дивидендам, высоким темпам роста прибыли, низкому уровню регуляторного риска, а также по историческим меркам относительно низкой оценке мировых аналогов и российских компаний из других секторов. Поэтому в начале октября мы значительно сократили вес акций Детского мира, купив взамен акции Лукойла, Газпром нефти и Сургутнефтегаза прив.

Также мы увеличили вес акций Магнита в фонде. После двукратного падения их цены за год рыночная стоимость компании приблизилась к фундаментально обоснованному уровню. Мы считаем, что в следующем году акции Магнита могут показать хорошую динамику.

Учитывая вероятное окончание общемировой коррекции, мы сохраняем позитивный взгляд на перспективы роста российского рынка акций.

Изменение стоимости пая²

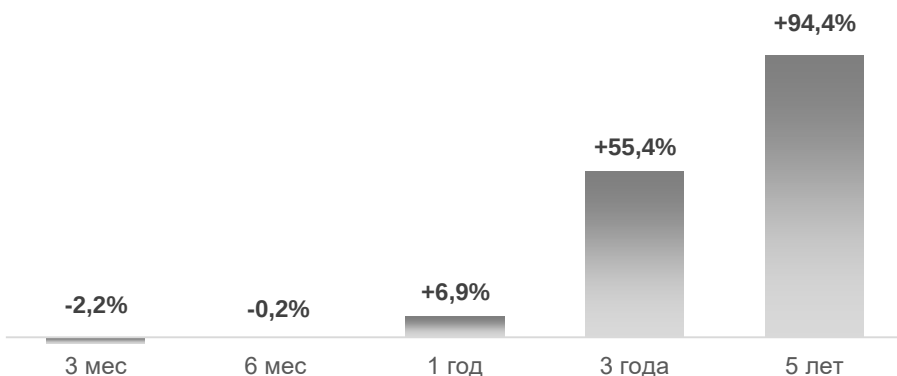


График приема заявок на 2018 год (с учетом переноса нерабочих дней на рабочие):

Начало	Окончание
12 марта	23 марта
13 июня	25 июня
10 сентября	24 сентября
10 декабря	21 декабря

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.

** – Минимальная сумма инвестирования в случае подачи заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компанией.

² Использованы данные общедоступных открытых источников.

¹ По состоянию на 31.10.2018. ИПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции роста». Правила доверительного управления № 0697-94121997 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