

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	332 млн руб.
Минимальная начальная сумма инвестирования**	1000 руб.

Топ-регионы²

Россия	58%
Другие страны	42%

Топ-5 отраслей²

Телекоммуникации	28,9%
Банки и финансовые компании	18,8%
Потребительский сектор	15,7%
Нефтегазовая и топливная	10,0%
Промышленность и транспорт	9,8%

Топ-10 эмитентов²

Сбербанк	10,2%
Аэрофлот	9,8%
Майл	9,6%
TCS Group	8,6%
Yandex	7,6%
X5 Retail	7,2%
Ростелеком	6,5%
Магнит	6,0%
АФК Система	5,2%
Русал	3,8%

Рынок и операции по портфелю¹

В марте в очередной раз фонд опередил индекс компаний малой капитализации благодаря удачному выбору бумаг.

Например, на 25% выросли акции Группы Черкизово – одной из ключевых позиций фонда благодаря объявлению о готовящемся повторном размещении свыше 20% акций. По нашей оценке, цена размещения несущественно выше текущей рыночной цены, поэтому мы постепенно сокращали эту позицию. Акции Сбербанка, другой крупной позиции, выросли на 4% при в среднем близком к нулю росте индекса МосБиржи. По нашему мнению, инвесторы опасались новых суровых санкций против российского банковского сектора до конца первого квартала. Когда опасения стали развеиваться, это послужило поводом для восстановления позиций в сильно перепроданных акциях Сбербанка.

В марте мы увеличили вес акций Яндекса и Русала. После успешного размещения компании Lyft оценка бизнеса Яндекс.Такси может вырасти, как и стоимость всей компании. После снятия санкций с Русала в январе этого года компания является одной из самых недооцененных в горно-металлургическом секторе с большим потенциалом увеличения дивидендных выплат.

Изменение стоимости пая²

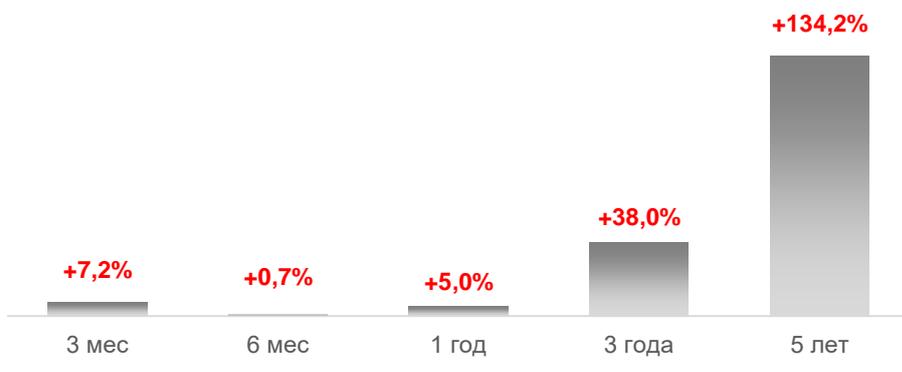


График приема заявок на 2019 год (с учетом переноса нерабочих дней на рабочие):

Начало	Окончание
10 марта	25 марта
10 июня	24 июня
10 сентября	23 сентября
08 декабря	23 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.

¹ Используются данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 29.03.2019. 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 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