

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Альфа-Капитал Акции Компаний роста»



РИСК-ПРОФИЛЬ



ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ
Дмитрий Скрябин

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	6,3 млрд руб.
Минимальная сумма	100 руб.

Топ-регионы²

Россия	51,9%
Другие страны	39,3%
Денежные средства*	8,8%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	26,5%
Потребительский сектор	16,9%
Телекоммуникации	13,0%
Сырье и материалы	10,7%
Нефтегазовая и топливная	9,2%

Топ-10 эмитентов²

Озон Холдингс	8,8%
Яндекс	8,8%
Группа Позитив	7,8%
ТКС ХОЛДИНГ	7,0%
Cian	6,1%
Globaltrans Investment PLC	5,7%
HeadHunter	5,4%
Лукойл	5,3%
АФК Система	4,7%
АЛРОСА	4,6%

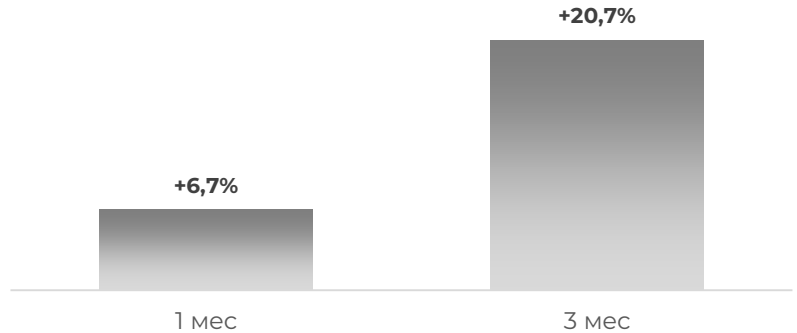
Рынок и операции по портфелю¹

Российский рынок в апреле прибавил еще +3,5%, игнорируя риски повышения налогов и жесткую риторику ЦБ РФ. Во многом – благодаря приближению основного дивидендного сезона, рекомендаций от компаний по выплатам, а также росту цен на ресурсы. Тут еще нефть прибавила 4% на усилении геополитической напряженности и рисках прямого вовлечения Ирана (топ-7 экспортер нефти) в конфликт, алюминий +11%, медь +13%, золото +7%.

Однако основной фокус, впрочем, был в компаниях, осуществляющих редомициляцию, – именно они оказались лидерами по итогам месяца, на фоне сопутствующих новостей. Так, в частности, Циан запустил процесс переезда, правда, не напрямую, а через сейшельского мажоритарного акционера (чем-то похоже на кейс Хедхантера); Varing продал долю в Ozon российскому юрлицу, что убирает препятствия для инициации процедуры редомициляции, Globaltrans завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» кеша в материнскую компанию для дальнейшего распределения. Яндекс сообщил о начале торгов новой бумагой через несколько месяцев, значит, в ближайшее время будет инициирован обмен расписок в акции МКПАО. В итоге за месяц Циан вырос на +15%, Хедхантер +20%, Озон +15%, Globaltrans +18, Яндекс +5%.

В течение месяца мы продолжали увеличивать экспозицию в ключевых холдингах (Яндекс, Озон, Позитив, ТКС, Циан, Globaltrans). Частично сократили экспозицию в АФК Система после роста на 18% за месяц и на опасениях участия в «спасении» Сегежи.

Изменение стоимости пая²



Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

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.

*Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 27.04.2024, с учетом выплаченного дохода по паям. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции компаний роста». Правила доверительного управления № 5732 зарегистрированы Банком России 23.10.2023. 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 ФССР 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. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.