

Альфа-Капитал Новые имена

Инвестиции в акции компаний российского рынка, недавно вышедших на биржу



+24,23%*

Комментарий по рынку

Июнь оказался благоприятным месяцем для российского рынка акций в целом. Для сегмента новых быстрорастущих компаний особенно важным фактором стало начавшееся снижение ключевой ставки Банка России, судя по оперативным макроэкономическим данным и комментариям со стороны представителей регулятора, может продолжиться и в июле.

В активах фонда находятся компании со значительным потенциалом роста, однако их свободные денежные потоки будут сформированы лишь в будущем, что делает такие компании особенно чувствительными к изменению процентных ставок. Смягчение денежно-кредитной политики создает благоприятный фон для положительной переоценки активов в нашем портфеле.

Операции по портфелю

Приняли участие в SPO «Озон Фармацевтики». Считаем, что цена сделки была довольно привлекательной. Также видим потенциал роста выручки от запуска новых проектов.

Увеличили долю в «Европлане» с учетом интересной оценки компании и привлекательной дивидендной доходности на уровне около 15%. Компания также является потенциальным бенефициаром снижения ключевой ставки.

Сократили позицию в Henderson.

Портфельный управляющий

Никита Зевакин



Общая информация¹

Риск-профиль²

1 2 3 4 5

Основной класс активов

Акции

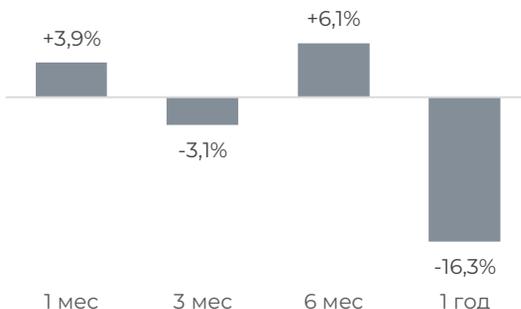
СЧА

542 млн руб.

Топ-10 эмитентов¹

Озон Холдингс	9,5%
T-Технологии	9,4%
Совкомбанк	9,4%
МКПАО «Хэдхантер»	9,4%
МКПАО «Яндекс»	9,4%
Сбербанк России	8,8%
Корпоративный центр «Икс 5»	8,2%
АФК «Система»	8,1%
МТС	7,6%
Озон Фармацевтика	5,5%

Изменение стоимости пая¹



СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ 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.

*Доходность фонда за период с 17.12.2024 по 01.07.2025.

¹ По состоянию на 30.06.2025.

² Указываемый индикативный риск-профиль продукта представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определяемого в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информацией, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Новые имена». Правила доверительного управления № 6107 зарегистрированы Банком России 08.04.2024. Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия ФСФР № 21-000-1-00028 от 22.09.1998. Лицензия ФСФР № 077-08158-001000 от 30.11.2004. 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. Информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и фондах под ее управлением можно получить на сайте www.alfacapital.ru и по адресу: Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1, тел. +7 (495) 783-4-783. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.