

Альфа-Капитал Новые имена

Инвестиции в акции компаний российского рынка, недавно вышедших на биржу

+24,23%*

Комментарий по рынку

Снижение ставки Банка России положительно сказалось на оценке ряда компаний из портфеля фонда. Многие из недавно вышедших на биржу компаний демонстрируют высокие темпы роста, однако их свободные денежные потоки будут сформированы лишь в будущем, что делает такие компании особенно чувствительными к изменению процентных ставок. Продолжение цикла смягчения денежно-кредитной политики создает благоприятный фон для положительной переоценки активов в портфеле фонда.

Кроме того, ряд компаний из нашего фонда относятся к финансовому сектору. Снижение ключевой ставки, по идее, должно привести к росту спроса на заемные средства. Инвесторы начинают покупать такие компании в ожидании улучшения их финансовых показателей. Это создает дополнительный импульс для роста соответствующих акций в нашем портфеле.

Операции по портфелю

Увеличили экспозицию на бумаги «Европлана». Акции компании торгуются по привлекательной оценке и предлагают инвесторам интересную дивидендную доходность. При этом снижение ставки должно поддержать бумаги компании, так как это улучшит условия для лизингового бизнеса.

Сократили позицию в акциях «Займера» после выплаты дивидендов. Также полностью вышли из бумаг «Евротранса».

Портфельный управляющий

Никита Зевакин



Общая информация¹

Риск-профиль²

1 2 3 4 **5**

Основной класс активов

Акции

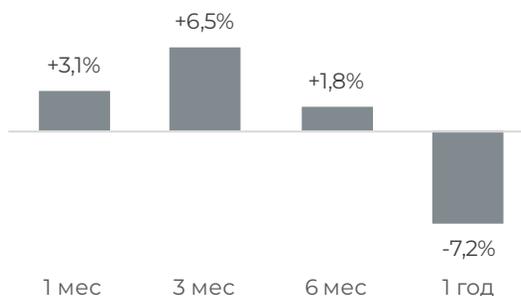
СЧА

515 млн руб.

Топ-10 эмитентов¹

Совкомбанк	9,3%
МКПАО «Хэдхантер»	9,2%
Озон Холдингс	9,1%
МКПАО «Яндекс»	9,1%
T-Технологии	8,9%
Сбербанк России	8,4%
АФК «Система»	7,7%
МТС	7,5%
ЛК «Европлан»	7,1%
Корпоративный центр «Икс 5»	6,6%

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 31.07.2025.

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 требований, 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.