

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АЛЬФА-КАПИТАЛ»



Альфа-Капитал

ПАЕВОЙ ФОНД  
«АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

С 10 ПО 23 МАРТА ИНТЕРВАЛ ОТКРЫТ!

«Самый доходный интервальный паевой инвестиционный фонд акций по итогам 2007 года», Investfunds.



**Инвестиционная  
цель**

- ▶ Получение дохода за счет вложения средств в **АКЦИИ НАИБОЛЕЕ ПЕРСПЕКТИВНЫХ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ ВТОРОГО ЭШЕЛОНА.**

**Стратегия  
Фонда**

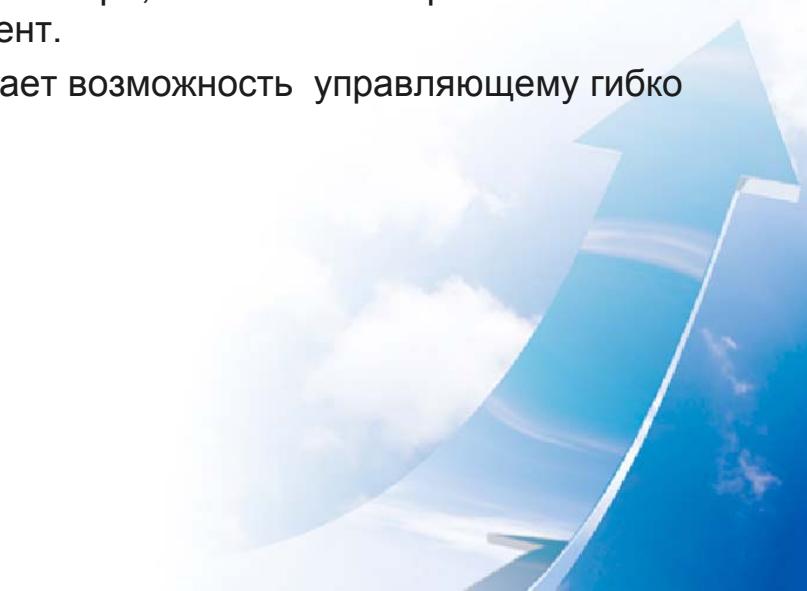
- ▶ Инвестиции в ценные бумаги российских компаний малой и средней капитализации в различных отраслях экономики, с учетом текущей конъюнктуры рынка и прогноза его развития в долгосрочной перспективе.

**Преимущества  
Фонда**

- ▶ Возможность участвовать в доходности российского рынка акций компаний малой и средней капитализации. Российский рынок - один из наиболее динамично развивающихся рынков в мире, а компании второго эшелона – наиболее перспективный его сегмент.
- ▶ Активно управляемый фонд, что дает возможность управляющему гибко реагировать на изменения рынка.

**Сумма инвестиций**

- ▶ От 100 000 руб.





Кирилл Козыркин,  
портфельный  
управляющий

- ▶ Фонд «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА» ОБЛАДАЕТ МАКСИМАЛЬНЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ из всей линейки паевых фондов УК «Альфа Капитал».
- ▶ При формировании данного фонда ограничения минимальны и все подчинено только одной цели – получению наибольшего дохода. В портфель фонда включаются все ЛУЧШИЕ ИДЕИ НА РЫНКЕ АКЦИЙ.
- ▶ Компании второго и третьего эшелона при меньшей ликвидности обладают значительным потенциалом роста.
- ▶ На данный момент на российском рынке акций мы видим большое количество привлекательных инвестиционных идей в бумагах компаний второго эшелона, которые выиграют от восстановления российской и мировой экономик.
- ▶ Восстановление экономики после провала 2009 года будет одним из важнейших драйверов роста российского фондового рынка, который сосредоточится в акциях компаний средней и малой капитализации.



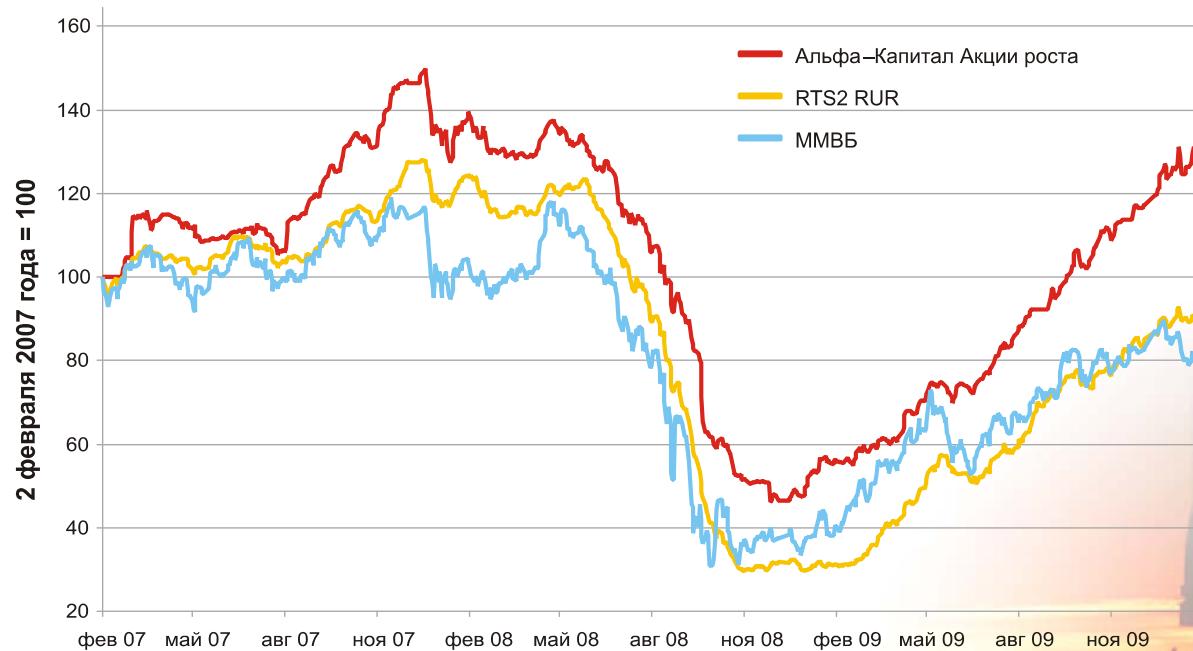
Альфа-Капитал

152,64%  
ДОХОДНОСТЬ  
ФОНДА  
ЗА 2009 ГОД

## ДИНАМИКА ФОНДА «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

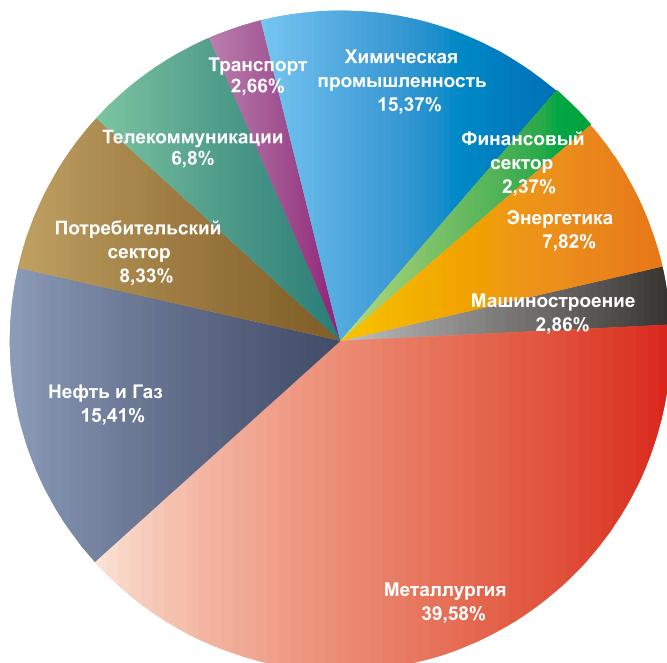
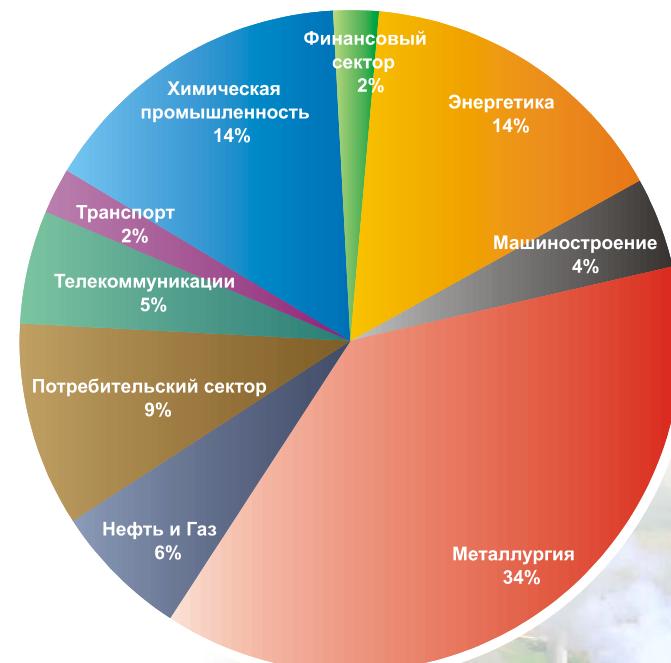
4

- «Альфа-капитал Акции Роста» на протяжении последних лет является одним из самых крупных и доходных фондов, ориентированных на инвестирование средств в акции российских компаний малой и средней капитализации.

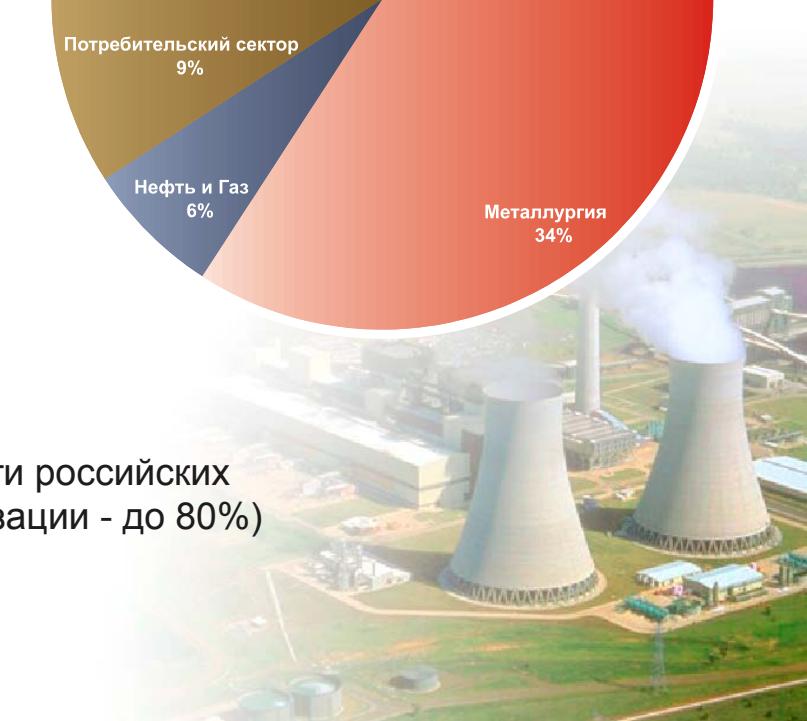




## СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ ФОНДА «АЛЬФА-КАПИТАЛ АКЦИИ РОСТА»

Состав портфеля фонда  
на 01.03.2010Планируемый состав  
портфеляБазовая  
инвестиционная  
декларация

- ▶ Акции – до 100% (в т.ч. ценные бумаги российских компаний малой и средней капитализации – до 80%)
- ▶ Облигации – до 40%
- ▶ Денежные средства – до 25%





### Металлургия и добыча угля

- ▶ Восстановление мировой экономики повышает внешний и внутренний спрос на продукцию металлургов.
- ▶ Китай продолжает являться одним из главных экспортных рынков сбыта.
- ▶ Рост строительства и модернизации нефтепроводов (ВСТО и др.) улучшает позиции производителей труб.
- ▶ Восстановление металлургического сектора неизбежно приведет к росту спроса и потребления коксующегося угля.
- ▶ Наш выбор: **ММК, МЕЧЕЛ, РАСПАДСКАЯ, КОРШУНОВСКИЙ ГОК.**

### Энергетика

- ▶ Ставка на продолжающуюся реформу отрасли: реформа рынка мощности и переход на тарификацию по системе RAB (Regulated Asset Base).
- ▶ Наибольший выигрыш от реформы должны получить самые эффективные предприятия.
- ▶ Они же могут обеспечить органический рост в перспективе.
- ▶ Наш выбор: **МОСЭНЕРГО, ОГК-4, ТГК-1, ОГК-2, МРСК ЦЕНТР.**





### Химическая отрасль

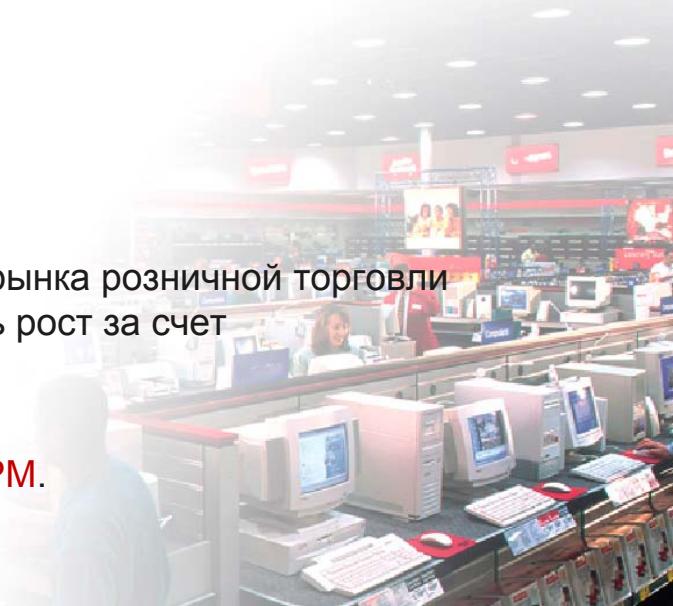
- ▶ Мы ожидаем роста мировых цен на пшеницу и кукурузу, что увеличит спрос на удобрения и, соответственно, их цену.
- ▶ Мировой спрос на удобрения является производным от количества мирового населения, которое постепенно растет.
- ▶ Наш выбор: АКРОН, ДОРОГОБУЖ.

### Нефть и газ

- ▶ В случае роста цены на нефть компании нефтегазового сектора будут в выигрыше.
- ▶ Капвложения компаний уменьшаются, что позволит увеличить дивиденды и уменьшить долговую нагрузку.
- ▶ Наш выбор: БАШНЕФТЬ.

### Потребительский сектор

- ▶ Высокая фрагментированность российского рынка розничной торговли дает возможность лучшим игрокам увеличить рост за счет консолидации и расширения.
- ▶ Наш выбор: МАГНИТ, СИНЕРГИЯ, ВЕРОФАРМ.





## Недвижимость

- ▶ Мы не ожидаем сильного роста всего сектора, однако компании, которые получают государственный заказ на строительство социального жилья и финансовую поддержку от банков будут чувствовать себя достаточно хорошо.
- ▶ Наш выбор: **ПИК, ЛСР**.

## Транспорт

- ▶ Мы выбираем авиаперевозчиков, так как сектор сильно зависит от цикличности экономики, поэтому на стадии восстановления его рост будет высоким.
- ▶ Наш выбор: **АЭРОФЛОТ, ЮТЭЙР**.

## Телекоммуникации

- ▶ Рост сектора тесно коррелирован с ростом экономики, в частности, с потребительским спросом.
- ▶ В 2010 году произойдет глобальная консолидация в секторе.
- ▶ Наш выбор: **АФК СИСТЕМА**.





Альфа-Капитал

## О КОМПАНИИ

9

УК «Альфа-Капитал» входит в Альфа-Групп



### О компании

- ▶ ООО УК «Альфа-Капитал» создана в 1996 году.
- ▶ Входит в состав «Альфа-Групп», одного из крупнейших и наиболее влиятельных частных финансово-промышленных консорциумов в России.
- ▶ **ОБЪЕМ АКТИВОВ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ СОСТАВЛЯЕТ более 40 млрд руб.\***

### Рейтинги

- ▶ **AAA** Максимальная надежность. Рейтинг Национальной рейтинговой компании.
- ▶ **A++** Исключительно высокий/ наивысший уровень надежности и качества услуг. Рейтинг Рейтингового агентства «Эксперт РА».

### Награды

- ▶ «КОМПАНИЯ ГОДА» - в номинации «Управляющая компания». РБК, 2009 г.

\* Данные на 31.12.2009.



## ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- ▶ 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 ФКЦБ России без ограничения срока действия.
- ▶ Сведения о паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением ООО УК «Альфа-Капитал»: Интервальный паевой инвестиционный фонд акций «Альфа-Капитал Акции роста» (ИПИФА «Альфа-Капитал Акции роста»). Правила доверительного управления ИПИФА «Альфа-Капитал Акции роста» зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006 г за № 0697 – 94121997. Доходность на 27.02.2010 составила за 3 мес. 20,80%, 6 мес. 50,76%, 1 год 137,99%, 3 года 32,96%, с момента формирования 61,98%.
- ▶ Правилами доверительного управления паевых инвестиционных фондов под управлением ООО УК «Альфа-Капитал» предусмотрены скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов
- ▶ 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. Подробная информация 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 размещена на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в сети Internet по адресу: [www.alfacapital.ru](http://www.alfacapital.ru)
- ▶ Представленные в документы мнения учитывают ситуацию на дату публикации материала. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не является предложением по покупке либо продаже ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев. ООО УК «Альфа-Капитал» не утверждает, что приведенная информация или мнения верны или приведены полностью, хотя и базируются на данных, полученных из достоверных источников. Принимая в учет вышеизложенное, не следует использовать данный документ в качестве единственного руководства для принятия самостоятельных инвестиционных решений. ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности за использование данной информации. Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация этого документа в любых целях запрещены.
- ▶ Подробную информацию о паевых инвестиционных фондах находящихся под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», включая правила доверительного управления, и иные документы, Вы можете получить по адресу 123001, Москва, ул. Садовая - Кудринская, д.32, стр. 1 . Телефоны: (495) 783-4-783 при звонке из Москвы, 8 (800) 200-28-28 при звонке из регионов России