

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АЛЬФА-КАПИТАЛ»



Альфа**Folio**

ФОЛИО

ИЗБРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

- Что такое Фолио?
- ▶ **ФОЛИО - ЭТО КОРЗИНА ЦЕННЫХ БУМАГ, ОБЪЕДИНЕННЫХ ОБЩЕЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ИДЕЕЙ.**
 - ▶ Фолио – это не просто набор акций или облигаций. Фолио – это **ТЩАТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ**.
 - ▶ Для составления одного Фолио мы изучаем финансовые показатели множества компаний, их положение на рынке, качество управления, инвестиционную историю и перспективы развития. Мы анализируем отрасли промышленности и сценарии их движения в национальном и мировом аспекте.
 - ▶ В результате скрупулезного отбора складываются Фолио, которые отличаются простотой и **ПРОЗРАЧНОСТЬЮ**.





- Прост и понятен состав Фолио
 - ▶ Как правило, количество ценных бумаг в Фолио не превышает 10-15. На долю каждой ценной бумаги приходится **ОПРЕДЕЛЕННЫЙ ПРОЦЕНТ** в Фолио.
- Широкий выбор инвестиционных идей
 - ▶ В линейке Фолио, которую мы предлагаем, реализованы различные инвестиционные идеи. Это открывает большие возможности для **ДИВЕРСИФИКАЦИИ** и позволяет клиентам выбрать то, что в наибольшей степени подходит именно им.
- Количество Фолио не ограничено
 - ▶ Продуктовая линейка постоянно расширяется. Квалифицированные инвесторы имеют дополнительные возможности. К 2012 году мы планируем предложить клиентам до 100 Фолио.
- Удобная отчетность
 - ▶ Владельцы Фолио получают ежемесячную **ОТЧЕТНОСТЬ** о результатах инвестирования.
- Легко купить, легко продать
 - ▶ Фолио можно купить или продать в любое время.
- Минимальная сумма инвестирования
 - ▶ 500 тыс. рублей.
- Комиссия
 - ▶ 1% от стоимости чистых активов.



Инвестиционная идея

- ▶ Инвестиции в акции российских компаний, чей бизнес наиболее тесно связан с Китаем и Индией, которые являются **ЛОКОМОТИВАМИ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ ПО ВЫХОДУ ИЗ КРИЗИСА**.
- ▶ Рост экономик Китая и Индии позитивно сказывается на прибыли компаний, активно работающих с этими странами.

Драйверы роста

- ▶ **Уралкалий** – 90% производимых удобрений поставляется на экспорт, причем 45% - в Китай, 11% - в Индию.
- ▶ **Роснефть** – с 2011г. по контракту на 20 лет будет осуществлять поставки в Китай в объеме 15 млн баррелей в год.
- ▶ **Северсталь, НЛМК, Мечел** – крупнейшие металлургические компании России. От 50% до 70% экспорта этих компаний приходится на Китай и Индию.
- ▶ **ГМК НорНикель** – 17% всей выручки получает на рынках Индии и Китая. Активно развивает сбытовую сеть в Китае и планирует создание нескольких крупных совместных предприятий.

Горизонт инвестирования

- ▶ от 1 года.

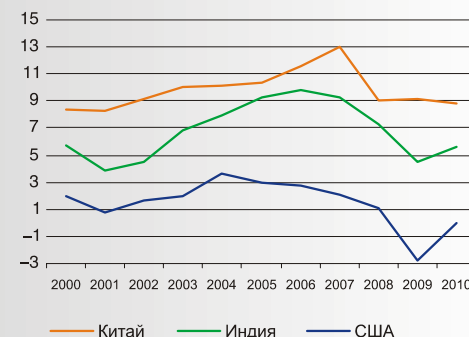
К 2014 ГОДУ КИТАЙ И ИНДИЯ БУДУТ ЗАНИМАТЬ ВТОРОЕ И ЧЕТВЕРТОЕ МЕСТО ПО ОБЪЕМУ ВВП В МИРЕ

192,92% рост Фолио «Китай и Индия» за первые 8 мес. 2009 г.*

Структура Фолио

Эмитент	Доля
НК Роснефть	15%
Уралкалий	15%
Северсталь	20%
НЛМК	20%
Мечел	10%
ГМК НорНикель	20%

Рост ВВП Китая, Индии и США





Инвестиционная идея

- ▶ Получение прироста вложений за счет инвестиций в акции компаний, способных генерировать **СТАБИЛЬНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ** не только в условиях роста экономики, но и во время кризиса.
- ▶ Компании, акции которых включены в Фолио, ориентированы на конечного потребителя, поэтому они в меньшей степени зависимы от экономического цикла.

Драйверы роста

- ▶ **МТС** – крупнейший оператор мобильной связи в России и странах СНГ. Консолидированная выручка МТС во 2-м квартале 2009 выросла на 11,8% и достигла 2 млрд. долл.
- ▶ **ИНТЕР РАО ЕЭС** – одна из крупнейших энергетических компаний России. Выручка ИНТЕР РАО ЕЭС за I полугодие 2009 г. выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигла 23 млрд. рублей.
- ▶ **Магнит** – крупнейшая розничная сеть России. За 7 месяцев 2009 года чистая выручка увеличилась на 32% и составила 93 млрд. руб.
- ▶ **Мосэнерго** – самая крупная из региональных генерирующих компаний России. Компания поставляет около 70% электроэнергии и 66% тепловой энергии, потребляемой в Московском регионе.
- ▶ **Верофарм** занимает 3-е место по объемам продаж на фармацевтическом рынке России. По итогам I полугодия 2009 года выручка компании увеличилась на 11%.

Горизонт инвестирования

- ▶ от 1 года.

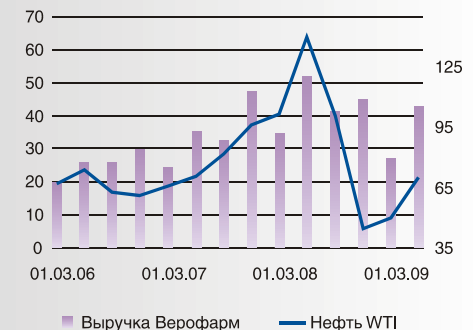
ВЫРУЧКА КОМПАНИЙ ВНУТРЕННЕГО СПРОСА СТАБИЛЬНА И ПОЧТИ НЕ ЗАВИСИТ ОТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЦИКЛА

**249,11% рост Фолио
«Компании внутреннего спроса»
за первые 8 мес. 2009 г.***

Структура Фолио

Эмитент	Доля
МТС	20%
ИНТЕР РАО ЕЭС	20%
Магнит	20%
Мосэнерго	20%
Верофарм	20%

Выручка Верифарм в сравнении с ценами на нефть WTI



Инвестиционная идея

- ▶ Инвестирование в акции компаний, стоимость которых чувствительна к изменению конъюнктуры на мировых рынках. Фолио представляет интерес для тех, кто верит в **НАЧАЛО ВОССТАНОВЛЕНИЯ** мировой экономики.
- ▶ Акции компаний, включенные в это Фолио, быстрее остальных положительно отреагируют на позитивные факторы в мировой экономике.

Драйверы роста

- ▶ **Газпром** – крупнейшая компания мира по величине запасов природного газа, обеспечивает 17% мировой добычи газа.
- ▶ **Лукойл** – первая в мире частная нефтяная компания по размеру доказанных запасов углеводородов.
- ▶ **НК Роснефть** – лидер российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших нефтегазовых компаний мира.
- ▶ **ГМК НорНикель** – крупнейший в мире производитель цветных металлов. На долю компании приходится 19% от мирового объема производства никеля, 12% платины и 52% палладия.
- ▶ **Северсталь** – третий по величине производитель стали в России. В 2008 выручка компании увеличилась на 44,4% и составила 22,3 млрд долл.
- ▶ **Сбербанк** – крупнейший банк России. На долю Сбербанка приходится более 50% частных вкладов и более 30% выданных кредитов в нашей стране.

Горизонт инвестирования

- ▶ от 1 года.

РОСТ ЦЕН НА НЕФТЬ ПОВЫШАЕТ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ КОМПАНИЙ, ВХОДЯЩИХ В ФОЛИО

164,57% рост Фолио «Рост мировой экономики» за первые 8 мес. 2009 г.*

Структура Фолио

Эмитент	Доля
Газпром	20%
Лукойл	15%
НК Роснефть	15%
ГМК НорНикель	15%
Северсталь	15%
Сбербанк	20%

Нефть WTI и композит акций Лукойла, Газпрома, Роснефти





Инвестиционная идея

- ▶ Инвестиции в акции компаний цветной металлургии, которые могут в большей степени **ВЫИГРАТЬ ОТ РОСТА МИРОВЫХ ЦЕН НА ДРАГОЦЕННЫЕ И ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ**.
- ▶ Инвестиции в акции компаний, входящих в это Фолио, можно рассматривать в качестве защиты от инфляционного давления.

Драйверы роста

- ▶ **Полюс Золото** – ведущий производитель золота в России. Входит в число крупнейших золотодобывающих компаний мира.
- ▶ **Полиметалл** – является крупнейшим в России и третьим в мире производителем первичного серебра.
- ▶ **ГМК НорНикель** – крупнейший в мире производитель цветных металлов. На долю компании приходится 19% от мирового объема производства никеля, 12% платины и 52% палладия.
- ▶ **ВСМПО-АВИСМА** – крупнейший в мире производитель титана. Корпорация имеет долгосрочные контракты с ведущими авиастроительными компаниями мира: Boeing, Airbus, Embraer. 70% продукции компании идет на экспорт.

Горизонт инвестирования

- ▶ от 1 года.

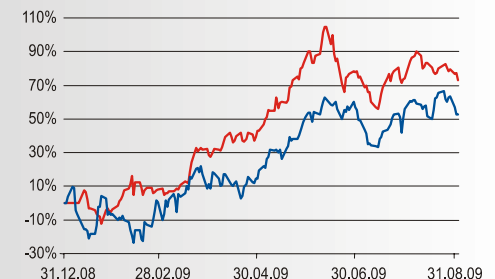
АКЦИИ КОМПАНИЙ ЦВЕТНОЙ МЕТАЛЛУРГИИ РАСТУТ БОЛЕЕ ВЫСОКИМИ ТЕМПАМИ, ЧЕМ ЦЕНЫ НА НЕФТЬ

256,65% рост Фолио «Цветные металлы» за первые 8 мес. 2009 г.*

Структура Фолио

Эмитент	Доля
ГМК НорНикель	30%
Полюс Золото	30%
Полиметалл	30%
ВСМПО'АВИСМА	10%

Композит акций компаний цветной металлургии и нефть WTI



— Композит (в равных долях: ГМК НорНикель, Полюс Золото, Полиметалл, ВСМПО-АВИСМА) — Нефть WTI

Инвестиционная идея

- ▶ Фолио предоставляет возможность получения дохода на рынке **ВЫСОКОРЕЙТИНГОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ** и дополнительного дохода от инвестиций в облигации эмитентов с умеренным риском и акции крупнейших компаний.
- ▶ Возможность получения **ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА** от роста стоимости облигаций при снижении процентных ставок.

Драйверы роста
(пример)

- ▶ Высокорейтинговые облигации:
 - ▶ **Газпромнефть** – низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 1$).
 - ▶ **Икс 5 Финанс** - умеренная долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 2.7$).
 - ▶ **Лукойл** - низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 0.8$).
 - ▶ **Москва** - один из наиболее качественных российских заемщиков.
 - ▶ **МТС** - низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 0.8$).
 - ▶ **РЖД** - естественная государственная монополия.
- ▶ Облигации с умеренным риском.
- ▶ Акции крупнейших компаний.

Горизонт
инвестирования

- ▶ от 6 месяцев.

**ФОЛИО «ОБЛИГАЦИИ + АКЦИИ»
МЕНЕЕ ВОЛАТИЛЬНО,
ЧЕМ РЫНОК АКЦИЙ**

Структура Фолио

Категория активов	Доля
Высокорейтинговые облигации	60%
Облигации с умеренным риском	20%
Акции крупнейших компаний	20%

Динамика Фолио в сравнении
с Индексом ММВБ



Инвестиционная идея

- ▶ Фолио предоставляет возможность получения дохода на рынке **ВЫСОКОРЕЙТИНГОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ** и дополнительного дохода от инвестиций в облигации эмитентов с умеренным риском и акции крупнейших компаний.
- ▶ Возможность получения **ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ДОХОДА** от роста стоимости облигаций при снижении процентных ставок.

Драйверы роста
(пример)

- ▶ **Газпромнефть** – низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 1$).
- ▶ **Икс 5 Финанс** - умеренная долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 2.7$).
- ▶ **Лукойл** - низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 0.8$).
- ▶ **Москва** - один из наиболее качественных российских заемщиков.
- ▶ **МРСК Юга** – электросетевая компания, умеренная долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 2.6$).
- ▶ **МТС** - низкая долговая нагрузка ($\text{Debt/EBITDA} = 0.8$).
- ▶ **Банк ПетроКоммерц** - входит в Группу «ИФД КапиталЪ».
- ▶ **РЖД** - естественная государственная монополия.

Горизонт
инвестирования

- ▶ от 1 года.

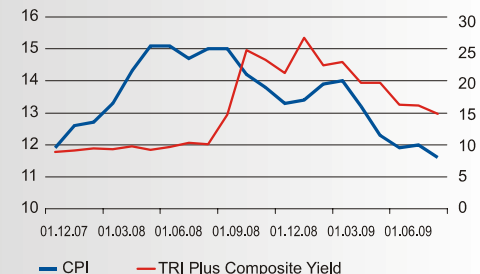
**СНИЖЕНИЕ ИНФЛЯЦИИ
ПОВЫШАЕТ
ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ
ОБЛИГАЦИЙ**

Структура Фолио (пример)

Эмитент	Доля
Газпромнефть о. к. 3 в.	10%
Икс 5 Финанс о. к. 4 в.	10%
Лукойл б. о. 1 в.	10%
Москва – 31062	20%
МРСК Юга о. к. 2 в.	15%
МТС о. к. 5 в.	10%
Петрокоммерц о. к. 6 в.	10%
РЖД о. к. 10 в.	15%

На момент приобретения структура
Фолио может отличаться.

Динамика Индекса TRI Plus Composite
в зависимости от уровня инфляции



CPI – Consumer price index – Индекс
потребительских цен.
TRI Plus Composite – Составной индекс
российских облигаций, рассчитываемый
инвестиционным банком TRUST.



АльфаFolio

КАК КУПИТЬ ФОЛИО?



Интернет



На сайте **www.alfafolio.ru** Вы можете заполнить заявку, после чего с Вами свяжется инвестиционный консультант, который расскажет о преимуществах каждого Фолио и поможет оформить покупку.



Телефон



Получить подробную информацию о Фолио и назначить встречу с инвестиционным консультантом Вы также можете по телефону **(495) 7834783** (для звонков из Москвы) или **8 (800) 200-28-28** (для звонков из регионов России).

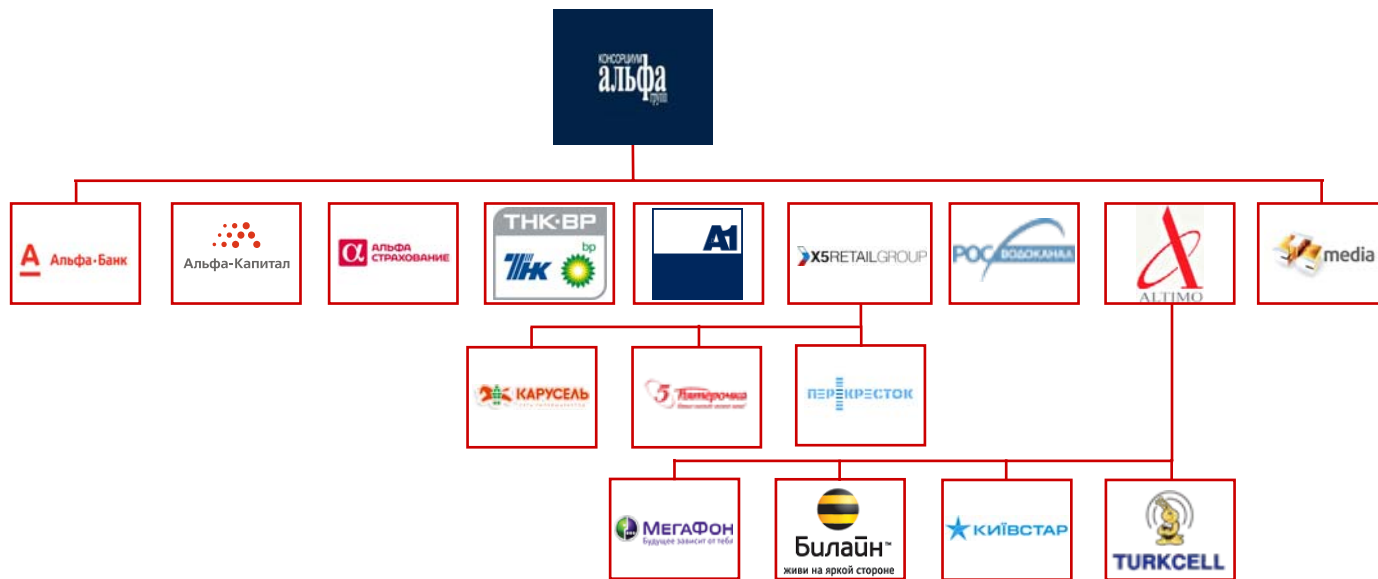


Офис
«Альфа-Капитал»
или отделение
Альфа-Банка



Узнать адрес ближайшего к Вам офиса УК «Альфа-Капитал» или Альфа-Банка Вы можете на сайте **www.alfacapital.ru** или по телефонам **(495) 7834783** и **8 (800) 200-28-28**.

УК «Альфа-Капитал»
входит в Консорциум
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 50 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, 2007 г.
 - ▶ «Лучшая управляющая компания фондов». «Элита фондового рынка», НАУФОР, 2007 г.
 - ▶ «Пифия-2007», номинация «Лучшая управляющая компания года». Fundshub.ru.

* Данные на 31.07.2009. В том числе активы под консалтингом ООО УК «Альфа-Капитал».

Обязательная информация Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08158-001000, выдана ФСФР России 30 ноября 2004 года, без ограничения срока действия.

Информация, предоставленная в данной презентации, дана на 31.08.2009. Для подготовки материалов настоящей презентации были использованы материалы с сайтов: www.micex.ru, www.alfadirect.ru, а также www.uralkali.com, www.nlmk.ru, www.mechel.ru, www.gazprom.ru, www.lukoil.ru, www.rosneft.ru, www.nornik.ru, www.severstal.ru, www.sbrf.ru, www.interrao.ru, www.mts.ru, www.magnit-info.ru, www.mosenergo.ru, www.veropharm.ru, www.vsmmpo.ru, www.polyusgold.com, www.polymetal.ru.

Процентное соотношение ценных бумаг, указанное в структуре Фолио, является индикативным и может изменяться в зависимости от динамики стоимости ценных бумаг. В определенные отрезки времени часть активов Фолио может находиться в денежных средствах или на банковских депозитах.

Инвестирование в любые Фолио сопряжено с повышенным риском. ООО УК «Альфа-Капитал» не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящей презентации. ООО УК «Альфа-Капитал» рекомендует клиентам не полагаться на какие-либо содержащиеся в данной презентации сведения в процессе принятия инвестиционного решения, которое должно быть основано на исчерпывающей информации.

Показатели доходности инвестиций в прошлом не могут служить ориентиром для оценки результативности инвестиций в будущем. Стоимость инвестиций может как уменьшаться, так и увеличиваться, и клиенты могут в конечном счете не получить первоначально инвестированную сумму. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций. Перед принятием решений об инвестировании в Фолио необходимо посоветоваться с инвестиционным консультантом.

Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» Вы можете получить по адресу 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32, стр. 1. Телефоны: 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в сети Internet по адресу: www.alfacapital.ru.

ОАО «Альфа-Банк». Генеральная лицензия Банка России №1326 от 29 января 1998 г.

* Расчет доходности каждого Фолио произведен на основании изменения стоимости ценных бумаг с 31.12.2008 по 31.08.2009 в соответствии с пропорциями, указанными в таблице Структура Фолио для соответствующего Фолио.