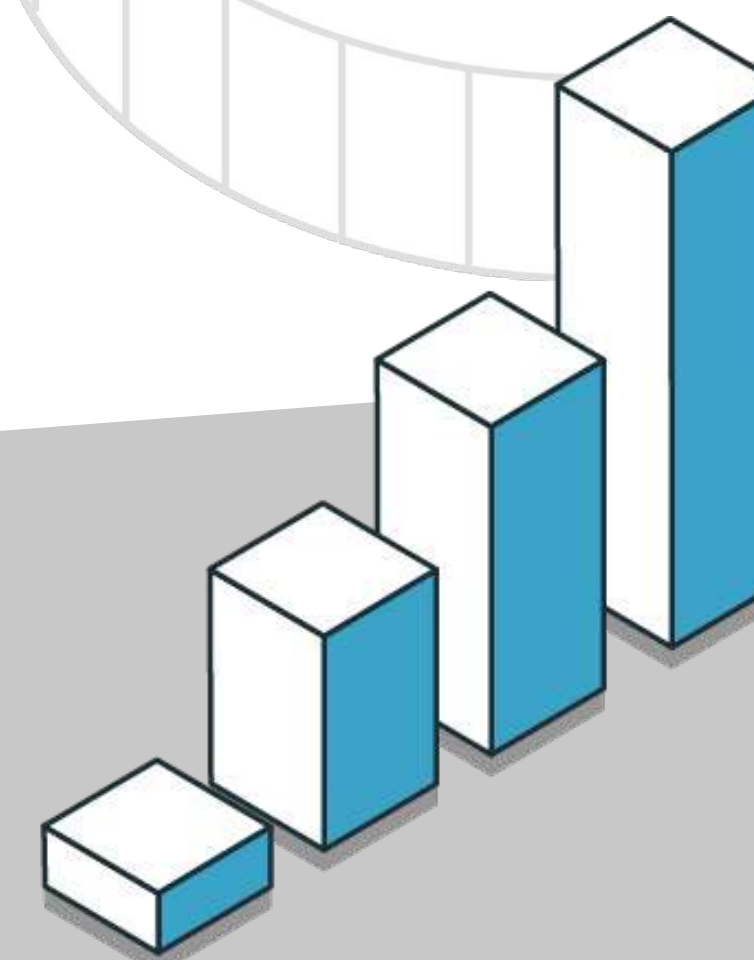
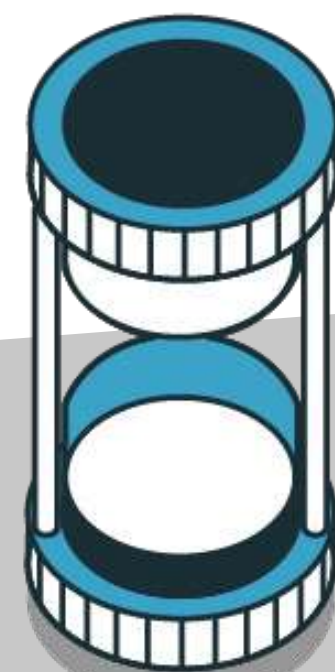
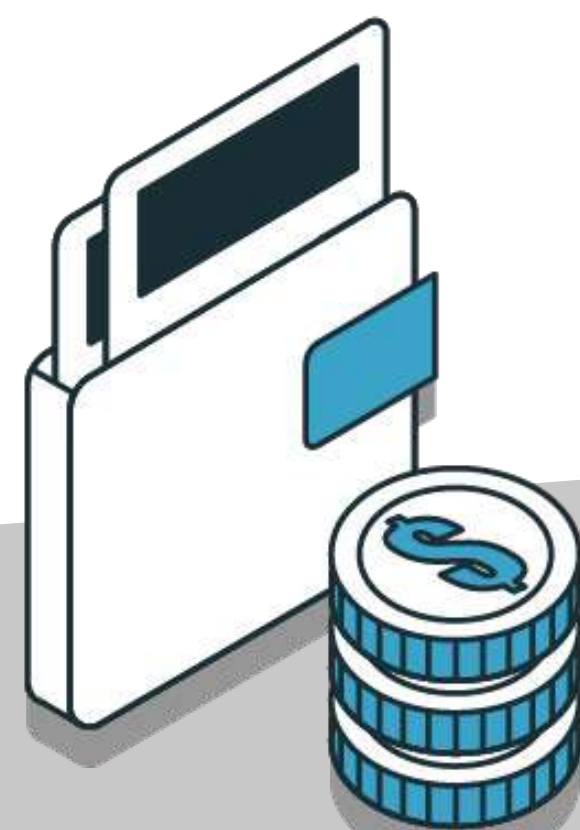
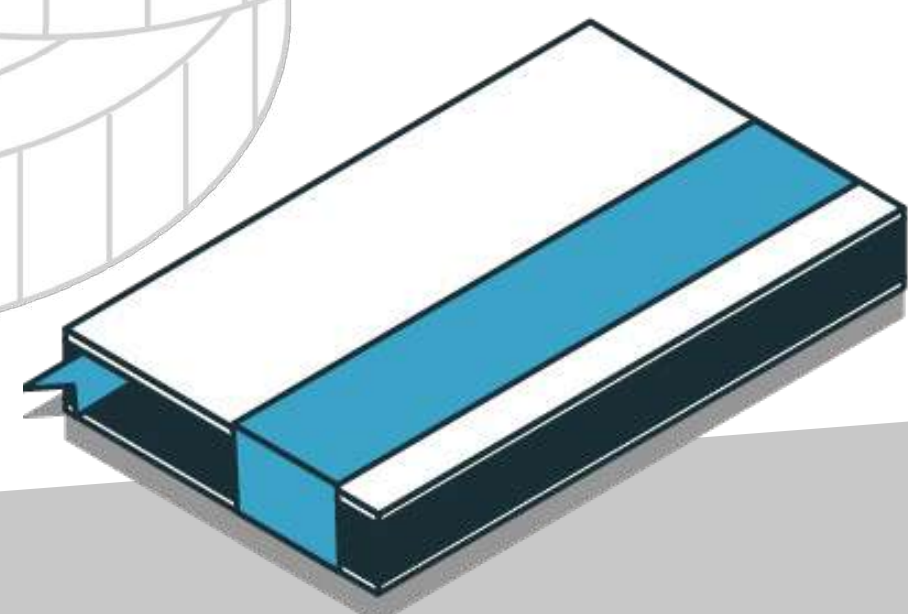




# АРИКАПИТАЛ

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

МОСКВА / ОКТЯБРЬ 2024



# ОТКРЫТЫЕ ПИФЫ

УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ «АРИКАПИТАЛ»



# УК «АРИКАПИТАЛ». О КОМПАНИИ

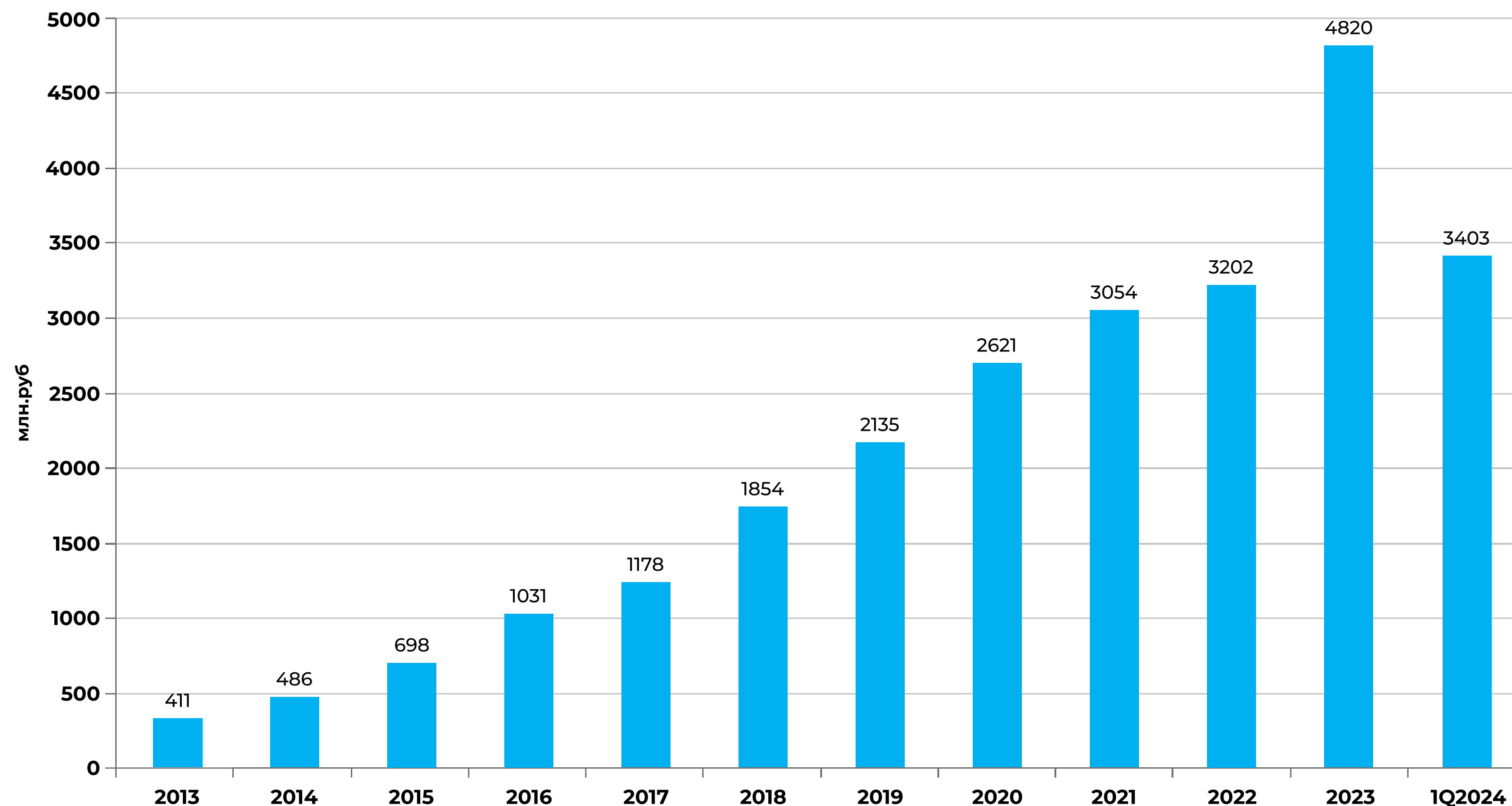
**НА РЫНКЕ С 2012 ГОДА**  
(ЛИЦЕНЗИЯ ЦБ РФ)

ОБЪЕМ АКТИВОВ ПОД  
УПРАВЛЕНИЕМ

**>3,5 МЛРД. РУБЛЕЙ**  
**В 5 ОТКРЫТЫХ ПИФАХ**

**БОЛЕЕ 500 КЛИЕНТОВ**  
ФОНДЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ  
В ЧИСЛЕ ЛУЧШИХ В СВОИХ  
КАТЕГОРИЯХ

Активы под управлением УК Арикапитал



# КОМАНДА УПРАВЛЯЮЩИХ

---



## Петр Салтыков

Партнер УК Арикапитал,  
Управляющий акциями

На рынке с 2005 года.  
Автор многочисленных алгоритмических стратегий. Более 15 лет опыта управления активами в крупных российских управляющих компаниях.

**ПИФ «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»**

**ПИФ «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»  
(в части акций)**



## Алексей Третьяков

Со-основатель УК Арикапитал,  
Управляющий облигациями

На рынке с 2000 года.  
До создания Арикапитал руководил департаментом операций на финансовых рынках одного из крупнейших частных банков НОМОС-Банка

**ПИФ «ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ»**

**ПИФ «МИРОВЫЕ РЫНКИ»**

**ПИФ «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»  
(в части облигаций)**



## Сергей Суверов

Главный инвестиционный  
стратег УК Арикапитал

На рынке с 1995 года. Работал в инвестиционных и аналитических подразделениях ведущих российских (Банк Зенит, Банк Русский Стандарт, ФГ «БКС») и иностранных банков (UFG, Citibank, Deutsche Bank)

**ОТВЕЧАЕТ ЗА ПРОГНОЗ  
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ  
И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

## ОТКРЫТЫЕ ПИФЫ ПОД РАЗЛИЧНЫЕ ЗАДАЧИ

### ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ

Фонд российских акций



Лучший по доходности фонд с активами более 500 млн. рублей по итогам 5-ти лет

Для тех, кто верит в перспективы российского фондового рынка и хотел бы доверить профессионалам выбор быстрорастущих акций и защитных стратегий, страхующих от падения рынка

**РОССИЙСКИЕ АКЦИИ  
ДО 100% АКТИВОВ**

### РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ

Фонд смешанных инвестиций

Для тех, кто хотел бы доверить профессионалам динамично выбирать между сегментами российского финансового рынка, конкретными компаниями и валютой инвестирования

**50 / 50  
АКЦИИ / ОБЛИГАЦИИ**

### ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ

Мультивалютный облигационный Фонд

Для тех кто, выбирает активное управление облигациями при низком уровне комиссий. Средства инвестируются в активы с фиксированной доходностью, номинированные в российской и зарубежных валютах для получения положительной доходности в реальном выражении (с учетом инфляции)

**РУБЛЕВЫЕ И ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ  
ДО 100% АКТИВОВ**

### МИРОВЫЕ РЫНКИ

Фонд внутренних валютных облигаций



Лучший по доходности за 2023 год среди 77 российских облигационных фондов

Для тех, кто предпочитает хранить сбережения в валюте, и хотел бы делать это более эффективно, чем просто хранить дома или на валютном вкладе в банке

**ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ  
ДО 100% АКТИВОВ**

# «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»



## Стратегия

Фонд российских акций. Инвестиции преимущественно в «голубые фишки» и фьючерсы. Допускаются вложения в надежные облигации и валютные активы в случае прогноза неблагоприятной динамики рынка акций.



## Цель управления

**Обеспечение доходности, превышающей доходность индекса акций Московской биржи**



## Конкурентные преимущества

Уникальная технология управления: в эффективности соревнуются алгоритмическая торговля (торговые роботы) с «ручным»/«человеческим» управлением на основе фундаментального и технического анализов. Встроенные защитные стратегии, сражающие стоимость пая от существенных проадок на падении рынка.

**Доход пайщиков за 3 года > 70%!**



## Доход за 1 / 5 лет \*

**+49,21% / +180,87%**



## Комиссия за управление

3% от стоимости активов в год



## Соотношение риск/доходность\*\*

Рациональная

## Доходность

(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)\*

За 1 год	+14,69 %
За месяц	+6,14 %
За 3 месяца	-7,12 %
За 6 месяцев	-5,85 %
С начала года	+8,27 %
За 3 года	+49,21 %
За 5 лет	+180,87 %

\* По состоянию на 30.09.2024  
\*\* прогнозируемая/ожидаемая

# «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»

## Структура активов \*



## Октябрь 2024. Действия в фонде

Фонд продолжает находиться в числе лучших фондов российских акций, занимая те же позиции: 3 место по доходности за полный год и 7 место с начала года. На конец месяца портфель находится в защитном режиме, доля акций на уровне 78-79% от объема активов. В первой половине месяца мы начали увеличивать долю акций и довели ее на пике почти до 90%, после чего перешли к фиксации прибыли в конце сентября.

Общая стратегия остается прежней, делаем упор на крупные дивидендные компании, в основном из нефтяного сектора, которым помогает ослабление рубля, а также продолжаем удерживать акции ВТБ в расчете на возврат к дивидендам. После сильного сентябрьского отскока индекса Мосбиржи ожидаем продолжение снижения на из-за очередного подъема ключевой ставки в конце октября.

Более высокие ожидаемые расходы бюджета, устойчивая инфляция и снижение курса рубля говорят о практически гарантированном повышении ключевой ставки до 20% на ближайшем заседании ЦБ и, возможно, даже об уровне 21%. Это транслируется в снижение ОФЗ (рост доходностей), дальнейшее повышение привлекательности инструментов денежного рынка и, соответственно, снижение привлекательности рынка акций. Ближайшая цель «снизу» по индексу Мосбиржи находится на уровне 2500 пунктов – верхняя граница диапазона 2200-2500 пунктов, где акции торговались длительное время в 2022 - начале 2023 года.

## Топ-5 инвестиций Фонда \*

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 29014	облигация	RUB	9,4
Лукойл ао	акция	RUB	9,2
Роснефть ао	акция	RUB	8,5
Татнефть зао	акция	RUB	7,9
ВТБ	акция	RUB	7,8

\* По состоянию на 30.09.2024

# «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»



## Стратегия

Фонд со стратегией смешанных инвестиций, который в качестве основ управления активами использует макроанализ. Преимущественно средства Фонда инвестируются в российские активы (акции, облигации, биржевые производные фин. инструменты), а доля акций, облигаций и валюты определяется исходя из динамики бизнес-цикла, рынков сырья и процентных ставок в мире.



## Цель управления

**Обеспечение доходности, превышающей доходность индекса акций Московской биржи**



## Конкурентные преимущества

Фонд гибок в распределении средств между акциями, облигациями и валютой / может хеджировать портфель акций через короткие продажи фьючерсов. Два управляющих фондом: Алексей Третьяков и Петр Салтыков, зарекомендовавшие себя как одни из лучших специалистов по управлению акциями и облигациями, реализуют в фонде лучшие из своих инвестиционных идей.



## Доход за 1 / 5 лет \*

**+64,75% / +93,43%**



## Комиссия за управление

2,5% от стоимости активов в год



## Соотношение риск/доходность\*\*

Рациональная

## Доходность

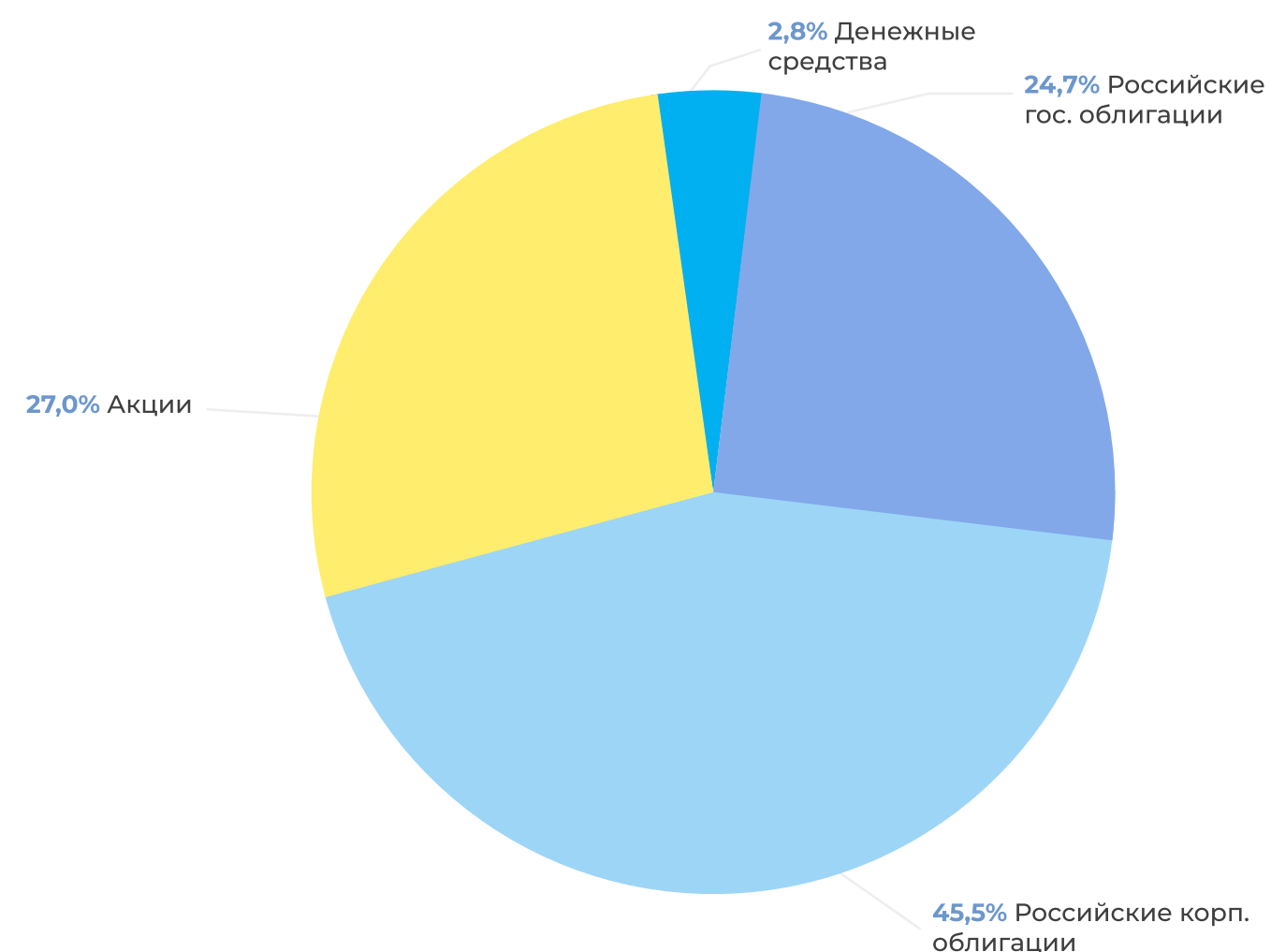
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)\*

За 1 год	+8,13 %
За месяц	+4,81 %
За 3 месяца	+2,17 %
За 6 месяцев	-3,66 %
С начала года	+4,76 %
За 3 года	+64,75 %
За 5 лет	+93,43 %

\* По состоянию на 30.09.2024  
\*\* прогнозируемая/ожидаемая

# «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»

## Структура активов \*



## Октябрь 2024. Действия в фонде

В августе мы решали задачу сохранить средства пайщиков в условиях падающего, а в сентябре - не отстать на фоне растущего рынка. Позиция в валютных активах позволила решить эту задачу. За месяц пай Фонда вырос на 4,8%, в то время как бенчмарк - только на 4,1% (индекс акций Мосбиржи +8,1%, индекс корп. облигаций +0,2%).

Поскольку Фонд - рублевый, по мере ослабления рубля к нашему прогнозируемому курсу (USD/RUB = 100 на конец 2024), в сентябре мы начали сокращение валютной позиции (с 63% до 45%). Внутри все еще большой валютной позиции, также как и в других фондах проводили оптимизационные перекладки облигаций.

В акциях первой половине сентября мы закрыли короткие позиции во фьючерсах на индекс Мосбиржи, зафиксировав хорошую прибыль, а также немного увеличили долю акций (с ~21% на конец августа до 27%) на значимом минимуме индекса в начале месяца. Основной упор остается на качественные нефтегазовые компании (Лукойл, Роснефть, Татнефть), платящие хорошие дивиденды и выигрывающие от девальвации рубля.

## Топ-5 инвестиций Фонда \*

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 29014	облигация	RUB	10,6
МЕТАЛИН 1P5	облигация	CNY	8,5
Совкомфлот 001P-01	облигация	CNY	7,7
ОФЗ 52002	облигация	RUB	7,2
ВТБ СУБТ 1-1	облигация	USD	7,1

\* По состоянию на 30.09.2024



# «ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ»



## Стратегия

Мультивалютный облигационный фонд активного управления. Средства инвестируются в активы с фиксированной доходностью, номинированные в российской и зарубежных валютах



## Цель управления

**Обеспечение положительной рублевой доходности в реальном выражении с учетом инфляции**



## Конкурентные преимущества

Гибкая валютная структура, которую определяет управляющий в зависимости от рисков ослабления рубля и процентных ставок в различных валютах. Низкий уровень комиссий и инфраструктурных расходов клиентов.



## Доход за 1 / 5 лет \*

**-5,63% / -4,71%**



## Комиссия за управление

0,87% от стоимости активов в год



## Соотношение риск/доходность\*\*

Рациональная

## Доходность

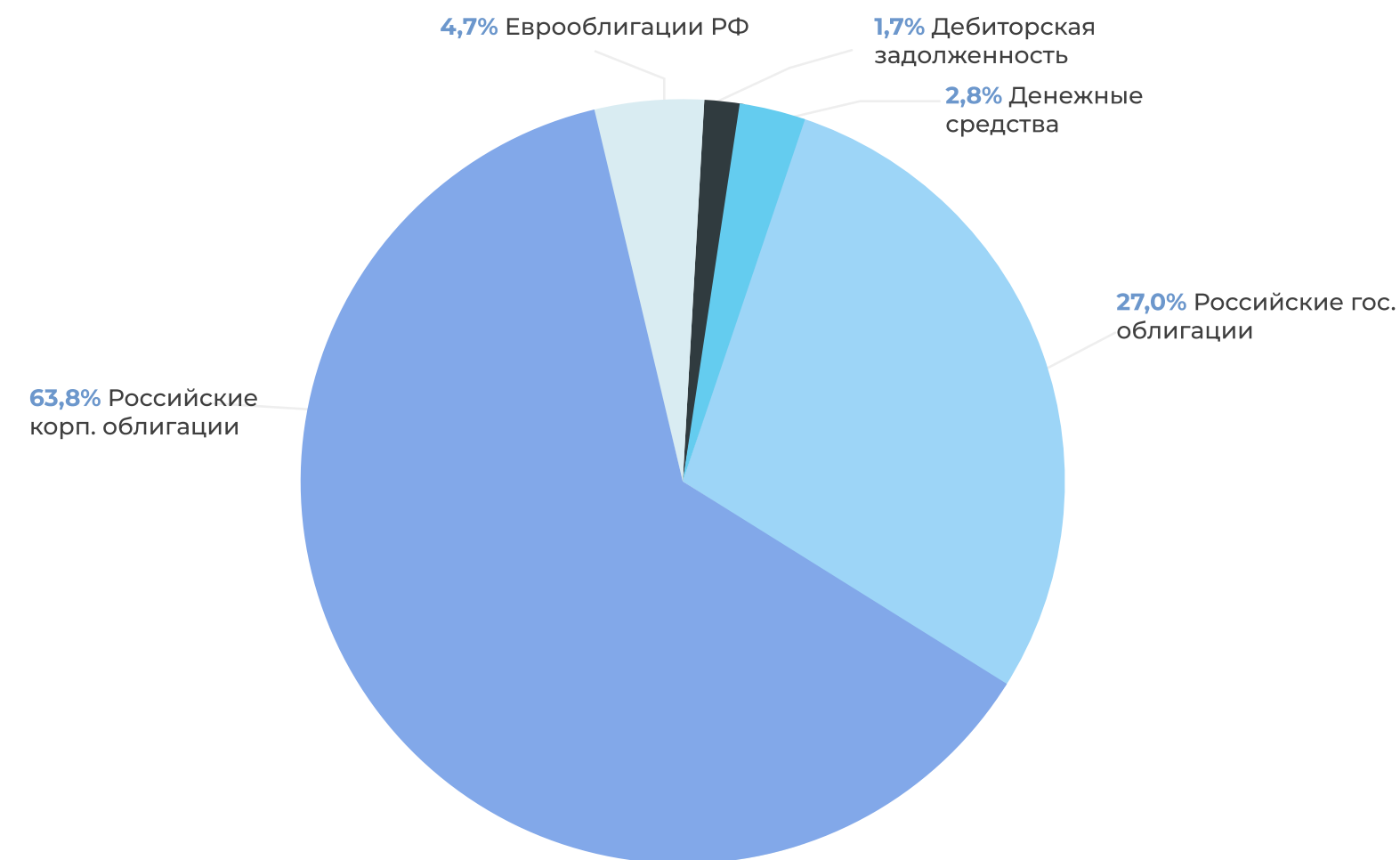
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)\*

<b>За 1 год</b>	<b>-5,63%</b> (USD -4,77%)
За месяц	+3,64% (USD -2,24%)
За 3 месяца	+6,25% (USD -2,63)
За 6 месяцев	-3,20% (USD -3,67%)
С начала года	-5,63% (USD -4,77%)
За 3 года	-12,85% (USD -31,60%)
За 5 лет	-4,71% (USD -27,25%)

\* По состоянию на 30.09.2024  
\*\*прогнозируемая/ожидаемая

# «ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ»

## Структура активов \*



## Октябрь 2024. Действия в фонде

Увеличение позиции в юаневых активах в сентябре отлично отработало! Курс доллара за месяц вырос на 1,7% с 91,19 до 92,71, а курс юаня к рублю - на целых 10% с 12,02 до 13,22! Несмотря на продолжающееся снижение цен на валютные облигации, за месяц пай Фонда вырос в долларовом выражении на 2,2%, в рублях - на 3,6% - лучшая ежемесячная динамика в этом году.

В конце сентября мы начали фиксацию прибыли от валютной переоценки. Позиция в рублевых активах была увеличена с 7,5% до 19%. Доля активов, номинированных в юанях, была сокращена с 50% до <30%.

В рамках оптимизационной ротации портфеля переключались из облигаций ВЭБ1Р-23В USD, Акрон 2026 CNY, Газпромнефть 2026 CNY (продажа с доходностью 10-11% годовых) в юаневые облигации Полюс-Золота 2027 (покупка с YTM = 11,8% ) и долларовые облигации ТМК 2027 (покупка с YTM =13,0%).

## Топ-5 инвестиций Фонда \*

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 52003	облигация	RUB	10,0
ОФЗ 52002	облигация	RUB	9,3
ТМК 302027	облигация	USD	8,2
Совкомфлот 001P-01	облигация	CNY	6,5
РЖД 3028-2 ФР	облигация	CHF	5,8

\* По состоянию на 30.09.2024

# «МИРОВЫЕ РЫНКИ»

**Стратегия**  
Фонд внутренних валютных облигаций. Инвестиции суверенные еврооблигации РФ, замещающие облигации и валютные фьючерсы, обращающиеся на МосБирже.

**Цель управления**  
Обеспечение положительной доходности в долларах США

**Конкурентные преимущества**  
Средства инвестируются в активы, номинированные в иностранных валютах, обращающиеся на МосБирже с целью минимизации санкционных рисков.  
**По доходности за 2022 год Фонд занял второе место среди 239 российских ПИФов всех категорий**

**Доход за 1 / 3 года \***  
**+6,22% / +79,85%**

**Комиссия за управление**  
0,97% от стоимости активов в год

**Соотношение риск/доходность\*\***  
Рациональная

## Доходность

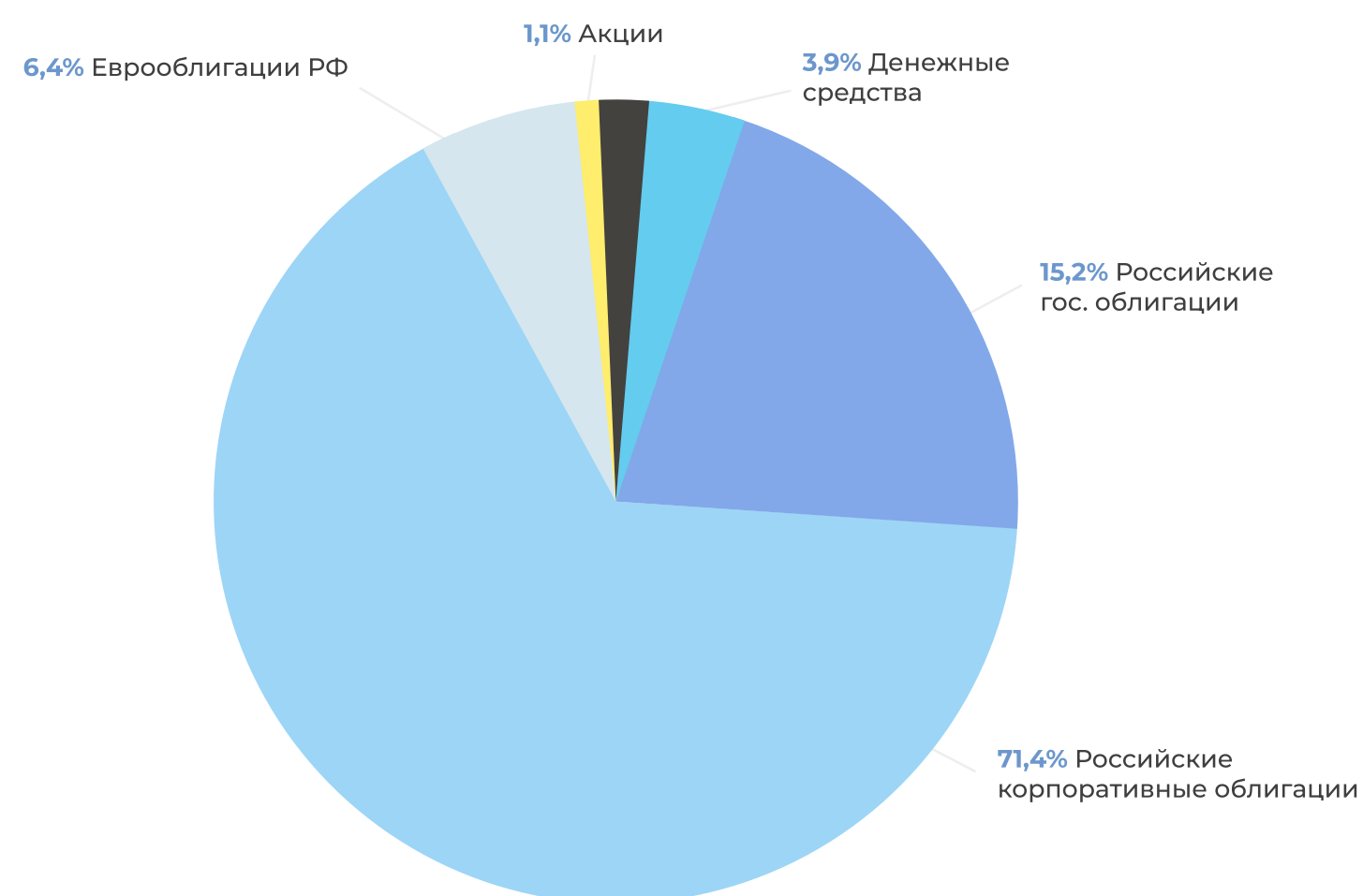
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)\*

За 1 год	+6,22% (USD +11,14%)
За месяц	+5,06% (USD -2,16%)
За 3 месяца	+10,46% (USD -1,23%)
За 6 месяцев	+0,40% (USD -0,09%)
С начала года	+3,21% (USD +0,53%)
За 3 года	+79,85% (USD +41,15%)
За 5 лет	-

\* По состоянию на 30.09.2024  
\*\* прогнозируемая/ожидаемая

# «МИРОВЫЕ РЫНКИ»

## Структура активов \*



## Топ-5 инвестиций Фонда \*

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
Совкомфлот 001P-01	облигация	CNY	8,4
РСХБ C01E1	облигация	EURO	7,8
ОФЗ 52003	облигация	RUB	6,7
ГТЛК 2P-05	облигация	CNY	6,5
Полюс Б1P2	облигация	CNY	6,1

## Октябрь 2024. Действия в фонде






Увеличение позиции в юаневых активах в сентябре отлично отработало! Курс доллара за месяц вырос на 1,7% с 91,19 до 92,71, а курс юаня к рублю - на целых 10% с 12,02 до 13,22! Несмотря на продолжающееся снижение цен на валютные облигации, за месяц пай Фонда вырос в долларовом выражении на 3,6%, в рублях - на 5,1% - лучшая ежемесячная динамика в этом году.

В конце сентября мы начали фиксацию прибыли от валютной переоценки. Впервые с июня мы открыли небольшую рублевую позицию (~10%). Доля активов, номинированных в юанях была сокращена с 60% до <40%. В рамках оптимизационной ротации портфеля переключались из юаневых облигаций Газпромнефти 2026 (продажа с YTM = 10%) в юаневые облигации Полюс-Золота 2027 (покупка с YTM = 11,8%) и долларовые облигации ТМК 2027 (покупка с YTM = 13,0%).

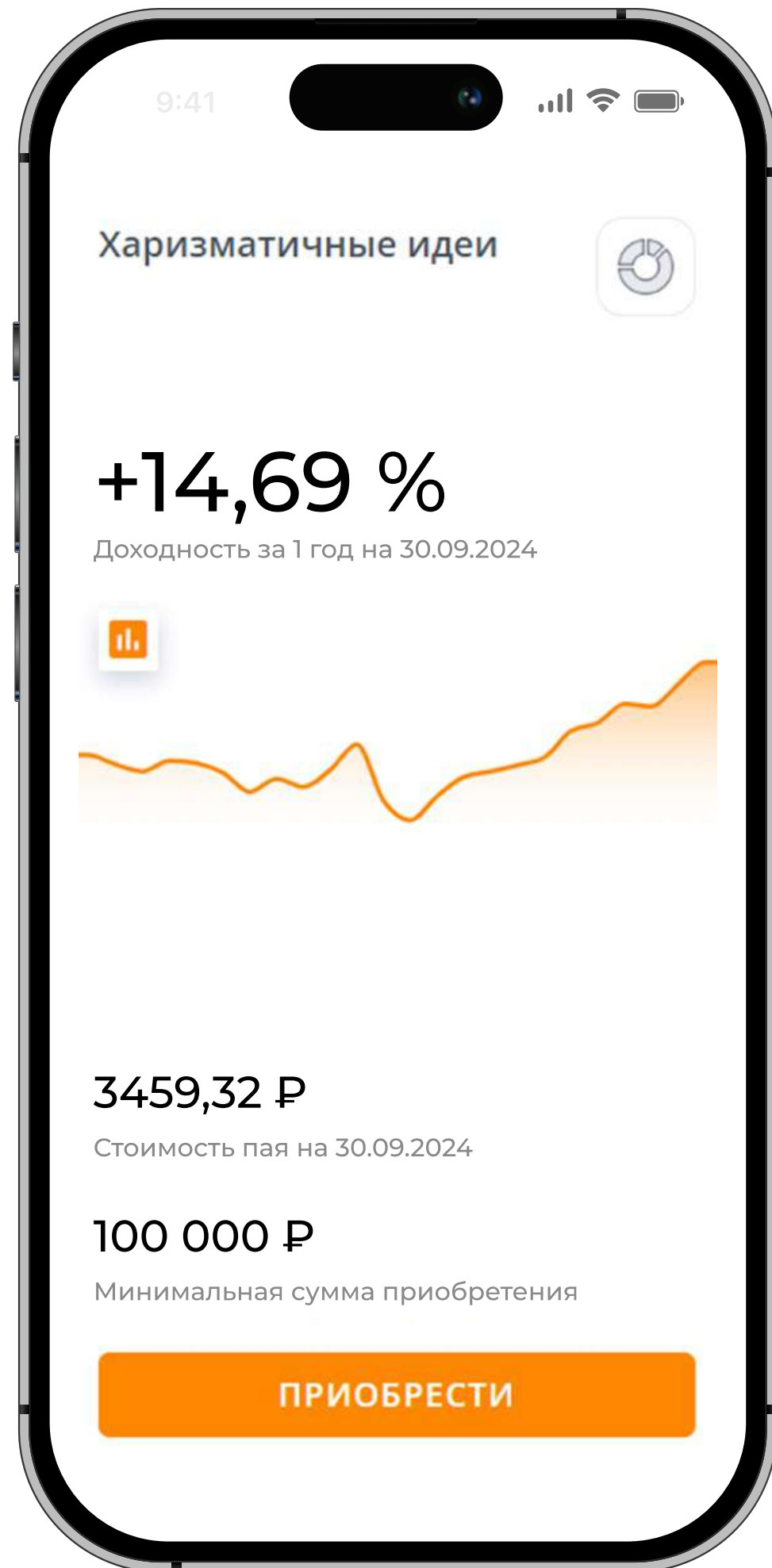
Ожидания на октябрь Ослабление рубля обычно развивается как инерционный процесс. Несмотря на то, что курс приближается к равновесному уровню, нельзя исключать, что USD/RUB как прошлой осенью дойдет до 100 или даже чуть выше. Скорее всего, после этого власти начнут принимать меры, например, повысят норматив продажи валютной выручки. Еще один фактор - нефть. В случае её резкого роста рубль может перейти к укреплению и раньше. Учитывая это, мы планируем плавно увеличивать рублевую позицию. Оптимальный рублевый инструмент - инфляционные ОФЗ.

\* По состоянию на 30.09.2024

# КАНАЛЫ КОММУНИКАЦИИ С ПАЙЩИКАМИ ФОНДОВ



- 1** Поддержка клиентов: бизнес-аккаунт WhatsApp   +7 (980) 197-68-68  
телефон бэк-офиса +7 (495) 123-32-77
- 2** ЛК на сайте УК «Арикапитал»: [https://cabinet.aricapital.ru/users/sign\\_in](https://cabinet.aricapital.ru/users/sign_in)
- 3** Публичный ТГ-канал «War, Wealth & Wisdom» (более 10,000 подписчиков), присоединиться можно по ссылке: <https://t.me/warwisdom> 
- 4** Регулярные вебинары по фондам на YouTube-канале УК «Арикапитал»: <https://www.youtube.com/channel/UCi46NcnXblLDSg8BTZBm1Vw>
- 5** Закрытый ТГ-канал ОПИФ «Харизматичные идеи»    
Закрытый ТГ-канал ОПИФ «Рублевые сбережения»
- 6** Оффлайн мероприятия для пайщиков фондов УК «Арикапитал»

# КАК СТАТЬ ПАЙЩИКОМ



## Открыть счет и приобрести паи можно онлайн

- 1** Имея подтвержденную учетную запись на портале ГосУслуги, необходимо зарегистрироваться в личном кабинете
- 2** После подтверждения данных специалистом компании, оформите в Личном кабинете заявку на приобретение паёв
- 3** Безналично проведите перевод на сумму от 100 тыс. рублей по открытым для Вас в фонде реквизитам.  
**ВАЖНО:** перевод денежных средств можно сделать из любого мобильного банковского приложения и/или личного кабинета на сайте банка

По вопросам регистрации в личном кабинете, пожалуйста звоните в рабочее время по телефону УК «Арикапитал» **+7 (495) 123-32-77** или пишите в форме обратной связи на сайте Бизнес-Аккаунт   **+7 (980) 197-68-68**

Вы также можете открыть счёт и оформить все документы в офисе компании по адресу: Пресненская наб. 6, стр. 2, 23 этаж. Мы работаем каждый день с 9-00 до 19-00.

# ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИЯ

## ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АРИКАПИТАЛ»

- 1 - доходность ПИФа «Харизматичные идеи» на 30.09.2024: за 1 мес.: +6,14%, за 3 мес.: -7,12%, за 6 мес.: -5,85%, за 1 год: +14,69%, за 3 года: +49,21%, за 5 лет: +180,87%
- 2 – доходность ПИФа «Рублевые сбережения» на 30.09.2024: за 1 мес.: +4,81%, за 3 мес.: +2,17%, за 6 мес.: -3,66%, за 1 год: +8,13%, за 3 года: +64,75%, за 5 лет: +93,43%
- 3 – доходность ПИФа «Арикапитал – Мировые рынки» на 30.09.2024: за 1 мес.: +5,06%, за 3 мес.: +10,46%, за 6 мес.: +0,40%, за 1 год: +6,22%, за 3 года: +79,85%, за 5 лет: -
- 4 - доходность ПИФа «Арикапитал – Чистые деньги» на 30.09.2024: за 1 мес. +3,64%; за 3 мес. +6,25%; за 6 мес. -3,20%; за 1 год -5,63%; за 3 года -12,85%; за 5 лет +4,71%

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» – Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00952 от 31 января 2013 года выдана ФСФР России.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Чистые деньги» – Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 14 марта 2013 г. за номером 2565.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Глобальные инвестиции» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 06 сентября 2016 г. за номером 3208.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – ИнвестХироуз» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Рублевые сбережения») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 26 июля 2018 г. за номером 3542.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Рублевые сбережения» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – ИнвестХироуз») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 26 июля 2018 г. за номером 3542.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Харизматичные идеи» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Харизматичные акции») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 27 ноября 2018 г. за номером 3606.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Мировые рынки» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 03 июня 2021 г. за номером 4445.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Разумный инвестор» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 15 февраля 2024 г. за номером 6022

Прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев осуществляется в офисе ООО УК «Арикапитал» по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23.

Получить подробную информацию о деятельности управляющей компании, о паевых инвестиционных фондах, о работе пункта приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно в офисе ООО УК «Арикапитал» по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23, по телефону: (495) 123-32-77 и на сайте в сети Интернет: [www.aricapital.ru](http://www.aricapital.ru).

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.



### Юридический и фактический адрес

123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2,  
Бизнес-Центр «Империя»



### Телефон

+7 (495) 123-32-77



### Электронная почта

[mail@aricapital.ru](mailto:mail@aricapital.ru)