

«Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)*»

Общая информация¹

СЧА	7,2 млрд руб.
Классы активов	ETF
Активы, определяющие цену пая	Акции, обращающиеся на биржах США ²

События и комментарии

С начала года широкий индекс S&P 500 обновил исторические максимумы, продолжив растущий тренд. Наиболее значимым фактором стала быстрая вакцинация от коронавируса. Если на конец мая в среднем по миру каждый пятый житель получил хотя бы одну дозу вакцины, то в США полная вакцинация есть уже у 40% населения. Прогресс в этом процессе будет способствовать снятию ограничений и повышению мобильности людей, что станет еще одним поводом для ускорения роста мировой экономики.

Другим важным фактором стал рост доходности казначейских облигаций. С начала года доходность 12-месячных бумаг выросла с 0,9 до 1,6% годовых. Это один из самых быстрых темпов роста за последние 20 лет. Хотя отчасти эта динамика связана с техническими факторами, она влияет на ожидания инфляции и давит на капитализацию фондового рынка, особенно нециклических акций.

Продолжился переток средств инвесторов из «акций роста» в «акции стоимости». По факту весь рост широкого индекса за последние месяцы был достигнут благодаря стремительному восстановлению цен на циклические истории – акции нефтяного, финансового и промышленного секторов. При этом акции технологического сектора заметно отстали от динамики S&P 500.

Наконец, стоит отметить отличный сезон отчетности по результатам первого квартала 2021 года. Почти 80% компаний из S&P 500 показали прибыль, превысившую ожидания, актуальные до публикации отчетов, а 75% компаний превзошли ожидания по выручке.

Изменение расчетной цены одного пая (iNAV)³

3 мес.	10,3%
6 мес.	16,0%
1 год	37,8%
С даты запуска (29.03.2019)	63,5%

Расчетная цена инвестиционного пая (iNAV)⁴



¹ – Данные по состоянию на 30.04.2021. ² – Акции могут включаться в состав портфеля как напрямую, так и через покупку ETF, в портфель которых они входят. ³ – iNAV БПИФа «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)»* по состоянию на 30.04.2021. ⁴ – Данные для графика соответствуют данным на сайтах Мосбиржи и Investfunds. БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)»*. Правила доверительного управления № 3691 зарегистрированы Банком России 19.03.2019. Управляющая компания обращает внимание, что, в соответствии с пунктом 7 статьи 21 Федерального закона от 29.11.2001 № 156 «Об инвестиционных фондах», инвестиционные паи биржевого паевого инвестиционного фонда при их выдаче могут приобретать только уполномоченные лица. Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту. Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «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 ФСФР России, без ограничения срока действия. 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. При определении процента расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. 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. Подробную информацию 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, вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783; 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alpha-capital.ru. Индекс S&P 500® является продуктом S&P Dow Jones Indices LLC или ее аффилированных лиц и Стороннего лицензиара и был предоставлен по лицензии для использования управляющей компанией. Standard & Poor® и S&P® являются зарегистрированными товарными знаками Standard & Poor's Financial Services LLC («S&P»), а Dow Jones® является зарегистрированным товарным знаком Dow Jones Trademark Holdings LLC («Dow Jones»). Ни S&P Dow Jones Indices, ни Сторонний лицензиар не дают никаких заверений или гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, владельцам БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)» или любым представителям общественности относительно целесообразности инвестирования в ценные бумаги вообще или в БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)» в частности или способности S&P 500® отслеживать общую динамику рынка. Отношения S&P Dow Jones Indices и Стороннего лицензиара с управляющей компанией применительно к S&P 500® заключаются только в предоставлении лицензии на Индекс и определенные товарные знаки, знаки обслуживания и/или торговые наименования S&P Dow Jones Indices и/или ее лицензиаров. S&P 500® определяется, составляется и рассчитывается компаниями S&P Dow Jones Indices или Сторонним лицензиаром безотносительно к Управляющей компании или БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)» под управлением управляющей компании. S&P Dow Jones Indices и Сторонний лицензиар не несут ответственности за любые убытки включая, в том числе упущенную выгоду, потерю времени и/или репутации, связанную с инвестированием в инвестиционные паи БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Эс энд Пи 500 (S&P 500®)».