



## «Альфа-Капитал Денежный рынок»

### Общая информация<sup>1</sup>

СЧА	36,6 млрд руб.
Валюта	рубли
Классы активов	права требования по сделкам РЕПО, долговые инструменты
Активы, определяющие цену пая	консервативные инструменты рынка РЕПО и долгового рынка

### Изменение расчетной цены одного пая (iNAV)<sup>2</sup>

1 мес.	1,2%
3 мес.	3,2%
6 мес.	5,3%
1 год	8,9%
С запуска (12.07.2022)	11,8%

### События и комментарии

Фонд предназначен для размещения свободных средств в консервативные инструменты рынка РЕПО. Такие инвестиции сейчас характеризуются низким риском и высокой ликвидностью, что позволяет использовать фонд в том числе как промежуточный инструмент, когда все еще нет определенности, однако есть желание быть ближе к рынку. Ключевое отличие от депозита – ликвидность, а также ежедневное начисление дохода, который целиком остается с инвестором после продажи паев фонда.

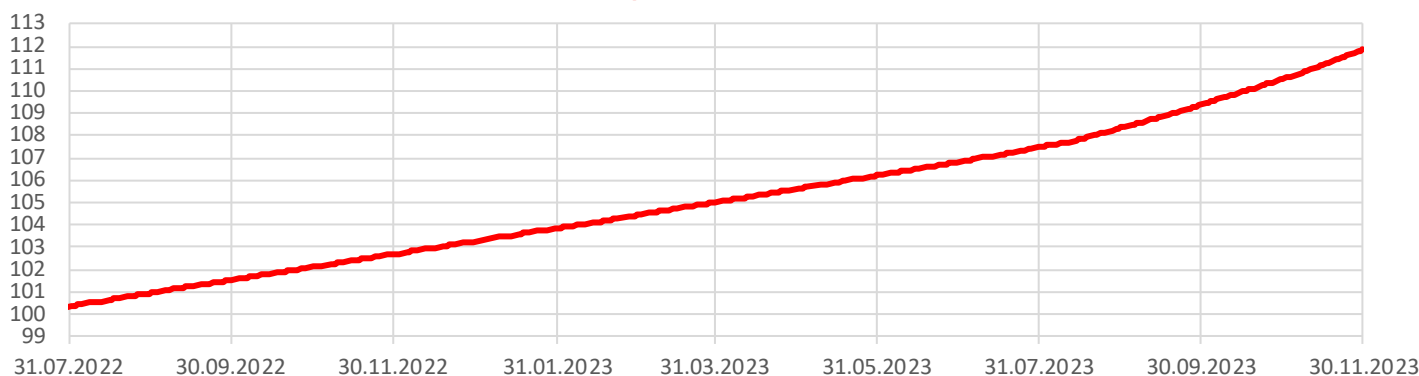
На динамику стоимости пая фонда в первую очередь оказывают влияние факторы денежного рынка – величина ключевой ставки ЦБ РФ, структурный дефицит/профицит ликвидности банковского сектора, состояние рынка межбанковского кредитования.

В октябре рост средневзвешенной ставки по межбанковским кредитам и депозитам – RUONIA – продолжился, на конец месяца RUONIA оказалась на уровне 14,9% против 14,5% на конец октября. Объем сделок с использованием RUONIA увеличился по сравнению с прошлым месяцем и составил 9,8 трлн рублей.

На динамику RUONIA в последнее время оказывал заметное влияние дефицит ликвидности в банковском секторе. На протяжении всего месяца кредитные организации привлекали ликвидность за счет операций с ЦБ РФ. К концу октября дефицит ликвидности составил порядка 1,1 трлн рублей.

В целом динамика стоимости пая фонда полностью оправдывает ожидания, а сам фонд остается комфортным инструментом для занятия инвестором выжидательной позиции в условиях рыночных коррекций, а также для регулирования общего риска по портфелю инвестиционных продуктов.

### Расчетная цена инвестиционного пая (iNAV)<sup>3</sup>



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.

1 – Данные по состоянию на 30.11.2023. 2 – iNAV БПИФа «Альфа-Капитал Денежный рынок» по состоянию на 30.11.2023. 3 – Данные для графика соответствуют данным на сайтах Мосбиржи и Investfunds. БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Денежный рынок». Правила доверительного управления № 5012 зарегистрированы Банком России 27.06.2022. ООО УК «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22.09.1998 выдана ФФР России. 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. Тел.: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, www.alfacapital.ru. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.