



«Альфа-Капитал Умный портфель»

Общая информация¹

СЧА	45,3 млн руб.
Валюта	рубли
Классы активов	акции, облигации, драгоценные металлы, права требования по сделкам РЕПО
Активы, определяющие цену пая	акции, обращающиеся на Мосбирже рублевые облигации остаток на ТБС в НКО НКЦ консервативные инструменты рынка РЕПО и долгового рынка

Изменение расчетной цены одного пая (iNAV)²

1 мес.	3,2%
3 мес.	
6 мес.	
1 год	
С запуска (24.01.2024)	5,5%

События и комментарии

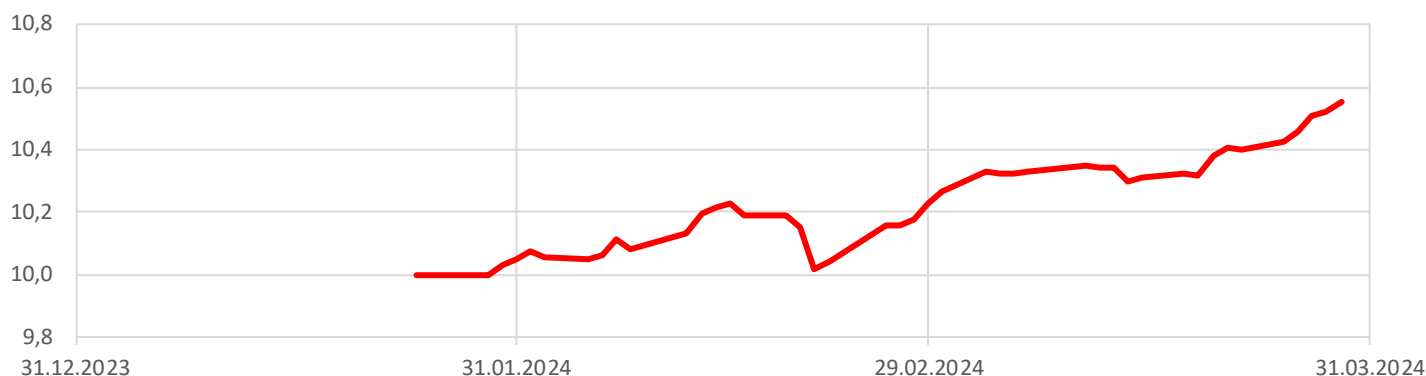
На глобальных рынках ожидания начала снижения ставки ФРС была определяющим фактором для сырьевых товаров, как и данные по экономике КНР. В частности, промышленность страны начала показывать признаки оживления, промышленный PMI оказался выше уровня в 50 п. Нефть выросла на 5% за месяц до 87 долл/барр, также значительное восстановление показали и основные группы металлов: алюминий, никель, медь, палладий. Золото в марте выросло на 9,2% и достигло нового исторического максимума.

На российском рынке акций продолжился рост (+3%) не смотря на высокую ключевую ставку ЦБ РФ и новости о новых налогах. Позитивный тренд на рынке определили ожидания предстоящих дивидендных выплат и новости о редомициляции. Технологический сектор и квази-российские компании, планирующие или уже реализующие переезд, сохранили лидерство в росте рынка: Яндекс, Озон, Циан, HeadHunter, Позитив, ВУШ, X5 Retail Group показали рост от 13% до 28%.

В сырьевой отрасли стоит отметить привилегированные акции Сургутнефтегаза (ожидаемая дивидендная доходность в 20% подтверждается рекордной прибылью компании в 1,33 трлн рублей за прошлый год), Полюс (рекордные цены на золото) и Лукойл (несмотря на то, что объявленный дивиденд в 498 рублей оказался чуть ниже ожиданий, у компании сформирована триллионная «подушка» кеша, которая может быть в итоге использована).

В течение месяца мы увеличивали позиции в Лукойле, Озоне, Яндексе, ТКС Холдинге, АФК Системе.

Расчетная цена инвестиционного пая (iNAV)³



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 29.03.2024. 2 – iNAV БПИФа «Альфа-Капитал Умный портфель» по состоянию на 29.03.2024. 3 – Данные для графика соответствуют данным на сайтах Мосбиржи и Investfunds. БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Умный портфель». Правила доверительного управления № 5955 зарегистрированы Банком России 28.12.2023. 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. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.