

«Альфа-Капитал Управляемые акции»

Общая информация¹

СЧА	12,2 млрд руб.
Валюта	рубли
Классы активов	акции
Активы, определяющие цену пая	акции, обращающиеся на Мосбирже ²

Изменение расчетной цены одного пая (iNAV)³

1 мес.	1,1%
3 мес.	1,4%
6 мес.	19,9%
1 год	59,1%
С запуска (11.12.2020)	91,3%

События и комментарии

Российский рынок акций в июне снизился на 2%, отреагировав на геополитическую напряженность. Однако более глубокого падения удалось избежать благодаря росту цен на Brent, которые вернулись к отметке 85 долл. за баррель, а также решению ЦБ РФ сохранить ключевую ставку на уровне 16%, вопреки ожиданиям рынка о её повышении на 100–150 б.п.

Основной новостью для российского рынка в июне были санкции на Мосбиржу, НКЦ и НРД и последующая за этим приостановка торгов долларом и евро. Это создает временные трудности в торговле валютой для экспортеров и импортеров и, скорее всего, существенно увеличит спреды. Последнее можно назвать дополнительной потенциальной выручкой банковского сектора, который может обслуживать внешнеэкономическую деятельность. По итогам года часть банков может существенно увеличить комиссионные вознаграждения в этой части.

Также стоит отметить выходящие данные по экономике, которые говорят о том, что инфляционное давление не останавливается. Темпы роста ВВП в годовом выражении превышают 5%, безработица при этом находится на исторических минимумах. Это может вынудить регулятор еще раз повысить ключевую ставку, что скажется на доходности долговых инструментов и окажет влияние на рынок акций. Можно сказать, что последняя рыночная коррекция на 10% уже закладывает рост ставок на следующих заседаниях до 17–18%.

Расчетная цена инвестиционного пая (iNAV)⁴



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 28.06.2024. 2 – Акции могут включаться состав портфеля как напрямую, так и через покупку ETF, в портфель которых они входят. 3 – iNAV БПИФа «Альфа-Капитал Управляемые акции» по состоянию на 28.06.2024. 4 – Данные для графика соответствуют данным на сайтах Мосбиржи и InvestFunds.
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Управляемые акции». Правила доверительного управления №4213 зарегистрированы Банком России 23.11.2020. 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. 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 приоритета 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. 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.alfacapital.ru.