



## «Альфа-Капитал Денежный рынок»

### Общая информация<sup>1</sup>

<b>СЧА</b>	58 млрд руб.
<b>Валюта</b>	рубли
<b>Классы активов</b>	права требования по сделкам РЕПО, долговые инструменты
<b>Активы, определяющие цену пая</b>	консервативные инструменты рынка РЕПО и долгового рынка

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

<b>1 мес.</b>	1,2%
<b>3 мес.</b>	3,9%
<b>6 мес.</b>	7,8%
<b>1 год</b>	14,2%
<b>С запуска (12.07.2022)</b>	22,0%

### События и комментарии

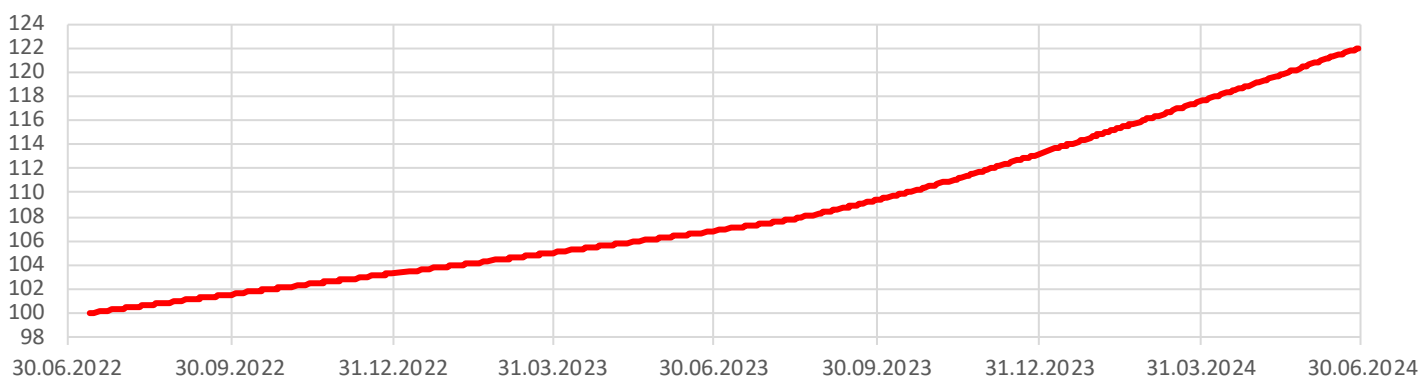
Фонд предназначен для размещения свободных средств в консервативные инструменты рынка РЕПО. Такие инвестиции сейчас характеризуются низким риском и высокой ликвидностью, что позволяет использовать фонд в том числе как инструмент для выжидательной позиции, когда все нет уверенности в краткосрочных перспективах рынка, но есть желание быть ближе к рынку. Ключевое отличие от депозита – ликвидность, а также ежедневное начисление в фонд доходов, полученных от краткосрочного размещения активов.

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.

Июнь выдался весьма волатильным для денежного рынка, на протяжении месяца средневзвешенная ставка по межбанковским кредитам и депозитам – RUONIA – колебалась в довольно широком коридоре 15,25%-16,12%. В итоге средневзвешенная ставка в июне составила 15,7%. Объем сделок с использованием RUONIA снизился на 1,7 трлн и составил 7,3 трлн рублей. Скорее всего, падение ставки связано с увеличением структурного профицита ликвидности в банковском секторе.

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 28.06.2024. 2 – iNAV БПИФа «Альфа-Капитал Денежный рынок» по состоянию на 28.06.2024. 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 ФСФР России. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондах, 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.