

Альфа-Капитал ИТ Лидеры

Инвестиции в ведущие технологические компании

Комментарий по рынку

Декабрьское решение ЦБ РФ о сохранении ключевой ставки, подкрепленное смягчением риторики регулятора, оказало позитивное влияние на рынок. Этот импульс получил дополнительное развитие в начале года благодаря геополитическому фактору — инаугурации Дональда Трампа и его заявлениям о намерении «добиться завершения конфликта в течение 100 дней».

Неопределенность касательно деэскалации все еще высока. Ждать быстрого разрешения ситуации вряд ли стоит, весь процесс может занять от нескольких месяцев до нескольких кварталов — в этот период новостной фон может привести к всплеску волатильности. При худшем сценарии возможно усиление санкционного давления и временное снижение рынка, что, однако, можно рассматривать как благоприятный повод для увеличения позиций. С другой стороны, любые сигналы, звонки или потенциальная встреча на высшем уровне могут значительно улучшить настроения на рынке.

Основные драйверы роста IT-рынка остаются актуальными. Тренд на импортозамещение, рост проникновения онлайн-сервисов и увеличение потребления объема данных продолжают поддерживать развитие IT-компаний. Эти факторы не только способствуют укреплению позиций компаний в нашем портфеле, но и открывают новые возможности для инноваций и расширения бизнеса. Эти тенденции будут и дальше оказывать положительное влияние на отрасль, создавая новые перспективы для роста.

Динамика стоимости пая¹



Портфельный управляющий

Никита Зевакин

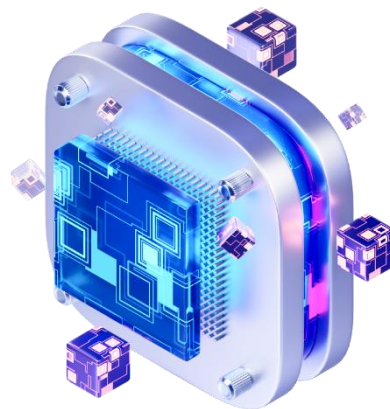


СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ. ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИОБРЕСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАЙ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ.

¹ По состоянию на 28.12.2024.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал ИТ Лидеры». Правила доверительного управления № 6580 зарегистрированы Банком России 21.10.2024.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия ФСФР № 21-000-1-00028 от 22.09.1998. Лицензия ФСФР № 077-08158-001000 от 30.11.2004. 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. Информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и фондах под ее управлением можно получить на сайте www.alfacapital.ru и по адресу: Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1, тел. +7 (495) 783-4-783. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.



Общая информация¹

СЧА 291,6 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов¹

Т-Технологии	9,3%
МКПАО «Яндекс»	9,3%
МКПАО «Хедхантер»	9,1%
Группа «Астра»	8,8%
Сбербанк России	8,5%
АФК «Система»	6,2%
VK Company Ltd	6,1%
Софтлайн	5,9%
МТС	5,4%
Ростелеком	5,1%

Изменение стоимости пая¹

