

Альфа-Капитал Умный портфель

Инвестиции при любой «погоде» на рынках

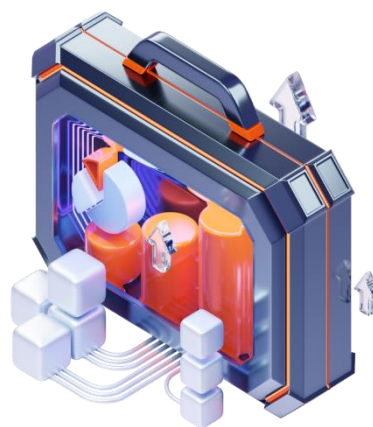
Комментарий по рынку

Для российского рынка акций апрель начался с коррекции. Неопределенность относительно начала смягчения монетарной политики и отсутствие значимых новостей по урегулированию конфликта на Украине стали основными внутренними факторами снижения котировок. В низшей точке падение индекса МосБиржи достигало 12%.

Тем не менее визит специального посланника США Уиткоффа в Россию во второй половине апреля и последовавшие за этим заявления о скором прогрессе в переговорах вернули оптимизм на рынок. По итогам месяца потери индекса МосБиржи сократились до 3,1%.

Инфляционные тенденции в апреле развивались разнонаправленно. С одной стороны, заметно замедлился недельный рост цен, с другой, инфляционные ожидания населения выросли с 12,9% до 13,1%. В целом инфляционный фон постепенно улучшается, однако, по мнению ЦБ РФ, рано судить об устойчивости этих тенденций. Последние данные также указывают на некоторое замедление темпов роста промышленного производства. Таким образом, выходящая статистика продолжает свидетельствовать о постепенном замедлении российской экономики.

В апреле доходность индекса RGI выросла на 40 б. п., до 16,3%, но доходность индекса корпоративных облигаций ММВБ не изменилась и составила 20,5%. Ценовая коррекция первой половины месяца, вызванная началом «тарифных войн», сменилась плавным повышением котировок на фоне решения стран — участниц торговых споров перейти к переговорному процессу.



RU000A107KJ9

Общая информация¹

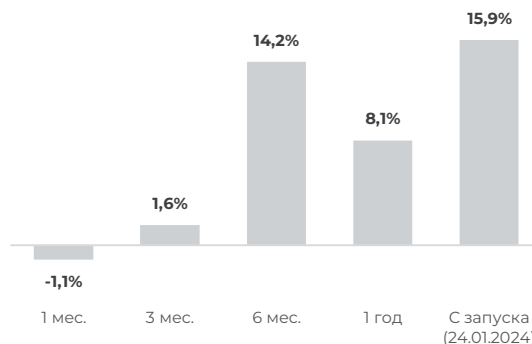
СЧА

476,5 млн руб.

Основной класс активов

акции, облигации,
драгоценные металлы,
права требования
по сделкам РЕПО

Изменение стоимости пая¹



Динамика стоимости пая¹



Портфельный управляющий

Дмитрий Скрябин



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 30.04.2025.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Умный портфель». Правила доверительного управления № 5955 зарегистрированы Банком России 28.12.2023.

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.