

Альфа-Капитал Денежный рынок

Инвестиции в консервативные инструменты



RU000A104X08

Комментарий по рынку

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 нет уверенности в краткосрочных перспективах рынка, но есть желание быть ближе к нему. Ключевое отличие от депозита — ликвидность и 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.

В апреле средневзвешенная ставка по межбанковским кредитам и депозитам — RUONIA — опустилась ниже ключевой ставки. За апрель она снизилась на 71 б. п., до 20,74%. Такое движение может быть связано с проведением крупнейшего с весны 2022 года аукциона РЕПО Банка России, в результате которого регулятор предоставил 1,77 трлн рублей ликвидности банкам. Возможно, это скомпенсировало выпадающий объем сделок со стороны Федерального казначейства. При этом объем рыночных операций РЕПО не снизился по сравнению с мартом и составил 8,7 трлн рублей.

Динамика стоимости пая фонда полностью оправдывает ожидания, фонд остается комфортным инструментом для занятия инвестором выжидательной позиции в условиях рыночных коррекций и настройки общего риска по портфелю инвестиционных продуктов.

Общая информация¹

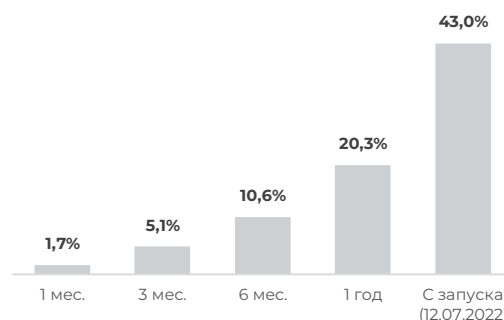
СЧА

190,6 млрд руб.

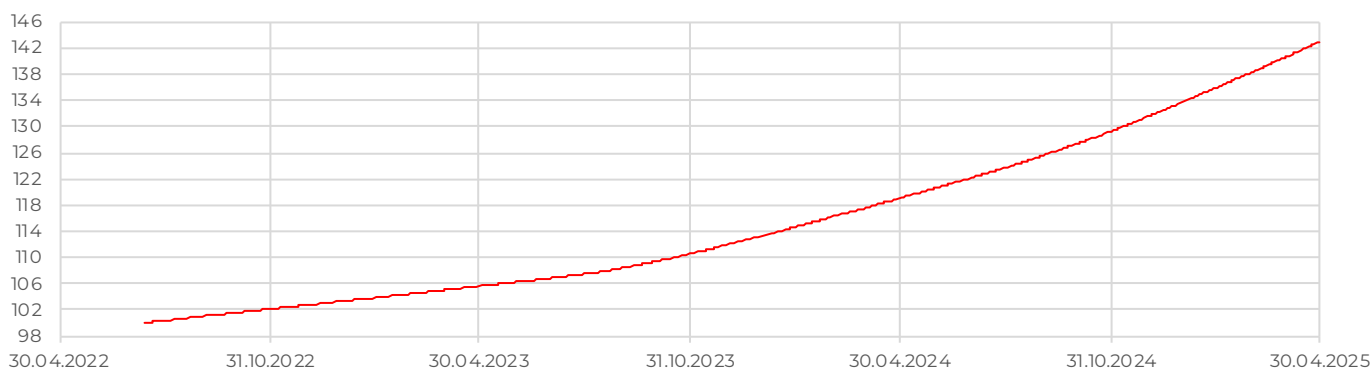
Основной класс активов

права требования по сделкам РЕПО, долговые инструменты

Изменение стоимости пая¹



Динамика стоимости пая¹



Портфельный управляющий

Евгений Жорнист



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 Денежный рынок». Правила доверительного управления № 5012 зарегистрированы Банком России 27.06.2022.

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.