

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Денежный рынок

Инвестиции в консервативные инструменты
Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

| Позитивный | Базовый | Негативный |
|---------------|---------------|---------------|
| +16,1% | +14,7% | +12,5% |

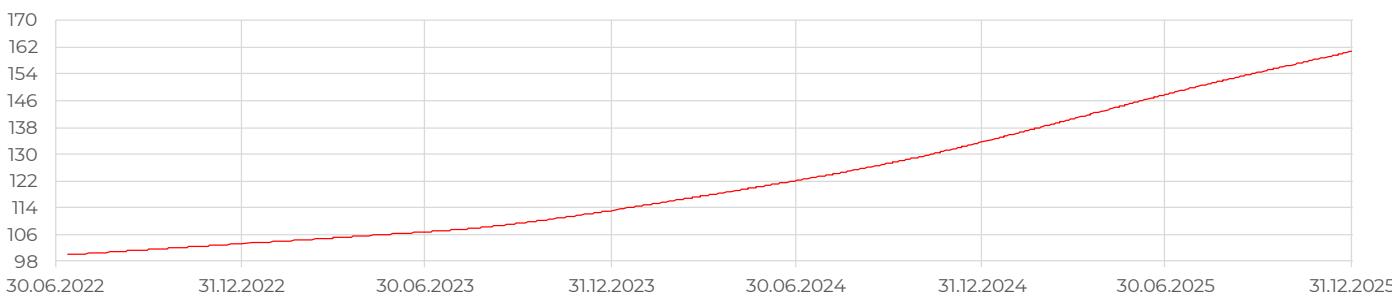
Комментарий по рынку

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 декабре средневзвешенная ставка по межбанковским кредитам и депозитам — RUONIA — опустилась вслед за снижением ключевой ставки Банка России. Объем сделок с использованием RUONIA вырос на 40% м/м, до 11,88 трлн рублей. Объем РЕПО Банка России увеличился второй месяц подряд, на 66% м/м, до 18,2 трлн руб. против 10,96 трлн руб. в ноябре, что, видимо, связано с крупными размещениями ОФЗ.

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.

Динамика стоимости пая

Портфельный управляющий
Евгений Жорнист

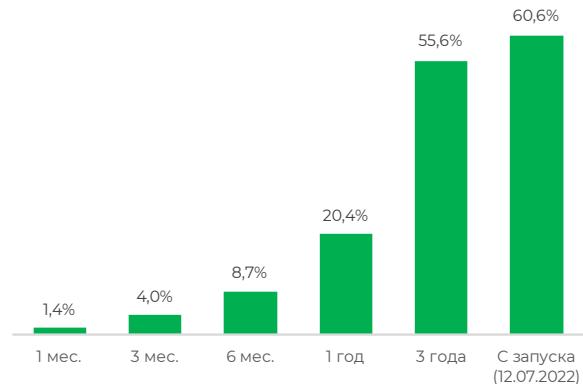
СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ. ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИОБРЕСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАЙ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО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

*Сценарные прогнозы (далее - Сценарии) рассчитаны на основании портфеля активов, составляющих имущество фонда в соответствии с Методикой расчета сценарных прогнозов открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов под управлением УК «Альфа-Капитал», размещенной на сайте управляющей компании по адресу <https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients.info>. Сценарии отражают аналитическую оценку потенциальной динамики совокупного портфеля активов за вычетом лимитированных в соответствии с правилами доверительного управления фондом размеров расходов и вознаграждений, подлежащих оплате за счет имущества фонда, и не являются гарантами или обещанием достижения соответствующих результатов в будущем. Инвестирование в финансовые инструменты сопряжено с рисками, в том числе с риском частичной потери инвестированных средств в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Фактические результаты инвестирования могут отличаться от представленных в расчетах Сценарии. Расчеты Сценариев ООО УК «Альфа-Капитал» осуществляются с использованием данных Сервиса прогнозов АО Петербургская Биржа.

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 № 077-08158-00100 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.


АКММ

RU000A104X08


Изменение стоимости пая

Общая информация

| | |
|------------------------|--|
| СЧА | 272,7 млрд руб. |
| Основной класс активов | права требования по сделкам РЕПО, долговые инструменты |