

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи

Наиболее ликвидные акции на российском рынке



AKBC

RU000A10B6F8



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+39,4%	+24,5%	+9,6%

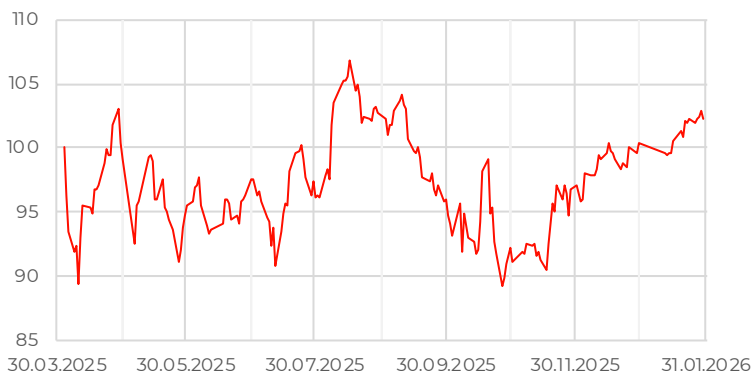
Комментарий по рынку

В январе российский рынок акций находился под влиянием глобальных факторов — эскалации геополитической напряженности на Ближнем Востоке, роста торговых рисков и опасений по поводу ослабления доллара США. Эти факторы спровоцировали переход инвесторов в защитные активы, включая золото и серебро, а также платину и палладий. Одновременно с этим цена на нефть марки Brent поднималась к отметке 70 долл. за баррель.

Бенефициарами роста мировых цен на сырье среди российских компаний стали компании-экспортеры драгоценных и цветных металлов, включая «Полюс», «Южуралзолото», «Норникель» и РУСАЛ, акции которых показали заметный рост. В то же время нефтегазовый сектор практически не отреагировал на рост нефтяных котировок, поскольку дисконт на нефть марки Urals к Brent продолжает быть рекордно высоким, а крепкий рубль остается сдерживающим фактором.

Накопленная с начала года инфляция составила 1,9%, что отражает влияние повышения НДС и ряда тарифов. Несмотря на разовый характер этих факторов, проинфляционные риски сохраняются, включая низкую рублевую цену на нефть марки Urals и устойчиво высокие инфляционные ожидания населения. В этих условиях Банк России на предстоящем в феврале опорном заседании может пойти на паузу в снижении ключевой ставки.

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Дмитрий Скрыбин

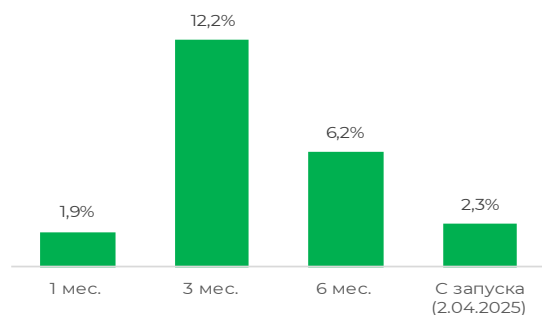
СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ. ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИОБРЕСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАЙ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО 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 гарантией 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 Сценариев. Расчеты Сценариев ООО УК «Альфа-Капитал» осуществляются с использованием данных Сервиса прогнозов АО Петербургская Биржа.

Индекс МосБиржи голубых фишек полной доходности «брутто» (MEBSTR) — финансовый индикатор, рассчитываемый ПАО «Московская Биржа». Название «Индекс МосБиржи голубых фишек» зарегистрировано в качестве товарного знака, правообладателем которого является ПАО «Московская Биржа». ПАО «Московская Биржа» не дает никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», основанные на индексах, рассчитываемых ПАО «Московская Биржа». Указанный индикатор, который напрямую ассоциируется с товарным знаком «Индекс МосБиржи голубых фишек», создан и рассчитывается без привязки к хозяйственной деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи». Правила доверительного управления № 6911 зарегистрированы Банком России 19.03.2025.

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.

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	109,9 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	14,4%
Лукойл	13,8%
Газпром	12,9%
МКПАО Яндекс	10,1%
Т-Технологии	6,4%
ГМК Норильский никель	6,1%
Татнефть	5,8%
Полюс	5,7%
НОВАТЭК	5,5%
Банк ВТБ (ПАО)	4,5%