

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Антиинфляционный

Биржевой фонд, нацеленный
на опережение инфляции



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+25,8%	+15,0%	+4,3%

Комментарий по рынку

В январе российский рынок 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, 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.

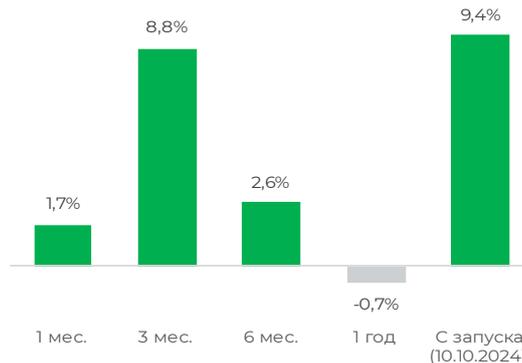
Доходность к погашению индекса RGI в январе выросла на 31 б. п., до 14,7%. Среди основных причин такой динамики — ускорение недельной инфляции, сохранение повышенных инфляционных ожиданий, а также слабые итоги аукционов Минфина. Доходность к погашению индекса корпоративных облигаций МосБиржи выросла на 10 б. п., до 16,1%. Активность на первичном рынке корпоративного долга была минимальной, что в большей степени было обусловлено сезонным фактором.

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Дмитрий Скрыбин

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	21,8 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации

Топ-10 эмитентов

Газпром	11,9%
МКПАО Яндекс	9,5%
T-Технологии	9,5%
Сбербанк России	8,6%
АЛРОСА	7,8%
Озон Холдингс	7,4%
РЖД	6,9%
Лукойл	6,2%
МТС	6,1%
ММК	6,0%

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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Антиинфляционный». Правила доверительного управления № 6527 зарегистрированы Банком России 26.09.2024. 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.