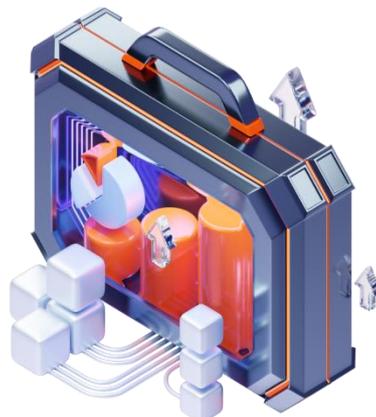


Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Умный портфель

Инвестиции при любой «погоде» на рынках



AKUP

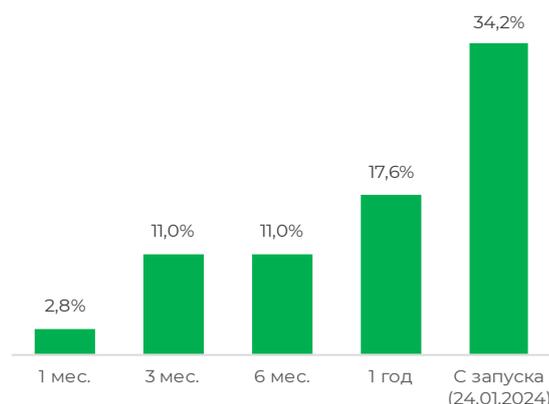
RU000A107KJ9



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+21,3%	+11,6%	+1,1%

Изменение стоимости пая



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 16,11%. Активность на первичном рынке корпоративного долга была минимальной, что в большей степени было обусловлено сезонным фактором.

Общая информация

СЧА	368 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации, драгоценные металлы, права требования по сделкам РЕПО

Динамика стоимости пая



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.

*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 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 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.