

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Платина — Палладий

Портфель промышленных драгоценных металлов



AKPP

RU000A10UA6



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

| Позитивный | Базовый | Негативный |
|---------------|--------------|--------------|
| +26,8% | +4,1% | -8,3% |

Комментарий по рынку

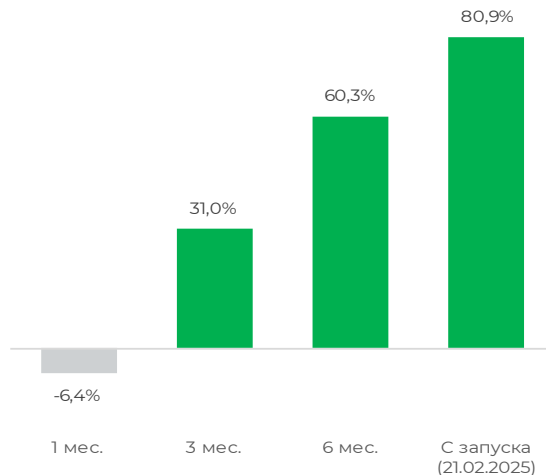
Палладий и платина — наиболее известные металлы платиновой группы (МПГ). В отличие от других драгоценных металлов, они имеют большее значение для промышленности, особенно автопроизводства. Свыше 80% поставок палладия и 40% платины используются в производстве катализаторов. Кроме того, МПГ используются в инновационной и быстро растущей химической промышленности, биотехнологиях, водородной энергетике.

Рост популярности гибридных авто, для которых необходимы катализаторы на основе МПГ, и отход от «зеленой» повестки оживляет промышленный спрос на платину и палладий. Одновременно с этим рост геополитической и макроэкономической неопределенности, а также доступность вложений в платину и палладий через ETF формируют инвестиционный спрос.

По оценке Всемирного совета по инвестициям в платину (WPIC), производство платины в 2025 году сократилось на 5%, до 7,1 млн тройских унций из-за снижения добычи в Африке. Обновленный прогноз от WPIC предполагает, что в 2026 году дефицит платины составит 240 тыс. унций, а в период с 2027 по 2030 годы в среднем будет удерживаться на уровне 348 тыс. унций.

В феврале котировки МПГ частично восстановились после падения последних дней января. Спотовая цена на платину поднялась на 9,59%, вернувшись к уровням вблизи 2 350 долл. за тройскую унцию. Котировки палладия двигались менее выраженно, завершив месяц в плюсе на 5,7%.

Изменение стоимости пая



Общая информация

| | |
|------------------------|---------------------|
| СЧА | 1,18 млрд руб. |
| Основной класс активов | драгоценные металлы |

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 ДОХОДИТЕЛЬНОСТЬ 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 Платина — Палладий». Правила доверительного управления № 6838 зарегистрированы Банком России 03.02.2025. 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.