

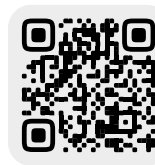
Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Новые имена

Инвестиции в акции компаний российского рынка, недавно вышедших на биржу



RU000A1089P1



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

| Позитивный | Базовый | Негативный |
|------------|---------|------------|
| +42,3% | +28,0% | +13,6% |

Комментарий по рынку

Март 2026 года оказался непростым месяцем для фонда «Новые имена». Индекс новых быстрорастущих компаний снизился в условиях ротации капитала. При ограниченном притоке ликвидности инвесторы активно продавали акции компаний, ориентированных на внутренний спрос, перераспределяя средства в пользу экспортеров, преимущественно в нефтегазовый сектор.

Давление усилила макроэкономическая динамика. Хотя Банк России продолжил снижение ключевой ставки, сделав шаг на 50 б. п., до 15%, однако темпы смягчения денежно-кредитных условий остаются умеренными. Консервативная позиция регулятора негативно отразилась на оценке компаний роста — их стоимость чувствительна к уровню процентных ставок и дисконтированию будущих денежных потоков.

Сочетание оттока капитала из сегмента и медленного снижения ставок создало неблагоприятную конъюнктуру для оценки активов фонда в отчетном периоде.

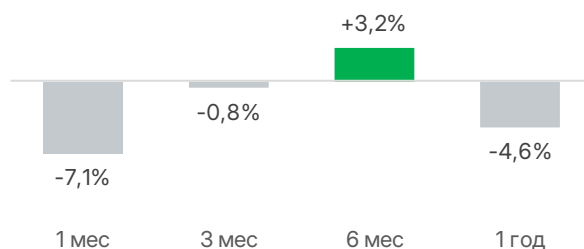
Операции по портфелю

В течение месяца сокращали экспозицию на бумаги АФК «Система» и МТС Банка.



Портфельный управляющий
Никита Зевакин

Изменение стоимости пая



Общая информация

| | |
|---------------------------|----------------|
| Риск-профиль ² | 1 2 3 4 5 |
| Основной класс активов | Акции |
| СЧА | 339,1 млн руб. |

Топ-10 эмитентов

| | |
|-------------------|------|
| МТС | 9,3% |
| МКПАО «Хэдхантер» | 9,1% |
| Озон Холдингс | 9,0% |
| T-Технологии | 8,7% |
| МКПАО «Яндекс» | 8,4% |
| Озон Фармацевтика | 8,1% |
| ДОМ.РФ | 6,5% |
| Сбербанк России | 6,4% |
| Совкомбанк | 5,6% |
| МТС-Банк | 5,1% |

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 ООО 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.

1 Указываемый индикативный риск-профиль продукта представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определяемого в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющей информацией, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющими операций на финансовом рынке.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Новые имена». Правила доверительного управления № 6107 зарегистрированы Банком России 08.04.2024. 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.