

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода

**Инвестиции в акции и облигации российского рынка
с возможностью получения ежеквартальных выплат**



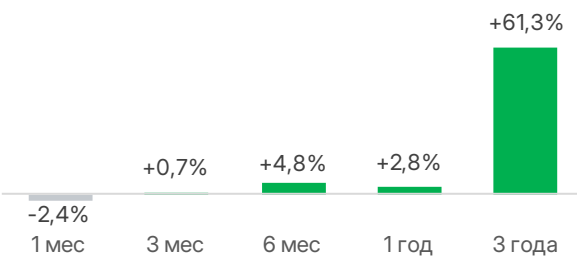
RU000A106C76



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+32,7%	+20,0%	+8,7%

Прирост стоимости пая¹



Комментарий по рынку

Март выдался противоречивым для российского рынка. Ключевым фактором стал рост цен на энергоносители в связи с конфликтом США и Израиля с Ираном и закрытием Ормузского пролива. Сдерживающим фактором стало перенаправление части поставок нефти из Саудовской Аравии через Красное море.

Цена на нефть марки Brent выросла за март на 63,3%, хотя цены удерживались в течение двух последних недель выше 100 долл. за баррель, однако такая динамика оказалась умеренной в сравнении с ожиданиями аналитиков.

Для российского рынка высокие цены стали передышкой — дисконт Urals к Brent сузился, оценки нефтегазовых компаний вернулись к более справедливым уровням. Индекс нефтегазовых компаний вырос за март на 9,32%, индекс компаний в секторе химии и нефтехимии — на 3,6%.

В то же время коррекция в цветных металлах и золоте привела к снижению индекса металлургических компаний на 12,6%. В то же время охладел и интерес к компаниям, ориентированным на внутренний спрос. Текущая динамика отражает общую слабость рынка и нежелание инвесторов стратегически наращивать экспозицию на акции.

Операции по портфелю

В марте доля акций в портфеле фонда сохранилась на уровне 70%, однако структура изменилась. Увеличили позиции в бумагах ЛУКОЙЛа, «Татнефти» и «ФосАгро». Сохраняем экспозицию на секторы финансов и IT.

Информация о выплатах

В марте сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 1,817 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании³.



Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин

Общая информация

Риск-профиль ²	1 2 3 4 5
Основной класс активов	Акции, облигации
СЧА	11,1 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Минфин России	14,0%
Сбербанк России	8,1%
Озон Холдингс	7,7%
T-Технологии	7,3%
МКПАО «Яндекс»	7,2%
МКПАО «Хэдхантер»	6,6%
ЛУКОЙЛ	5,7%
Газпром	5,2%
НОВАТЭК	5,1%
Группа ЛСР	4,9%

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 С учетом начисленных доходов по паям.

2 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 управляющим информацией, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке.

3 <https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages>

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 4929 зарегистрированы Банком России 14.04.2022.

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 выдате 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.