

Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи

Наиболее ликвидные акции на российском рынке

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+41,7%	+26,8%	+11,9%

Комментарий по рынку

В марте события вокруг Ирана и Ормузского пролива были ключевым фактором для сырьевых рынков и российского рынка. В конце месяца появились риски возможной наземной операции США и распространения военных действий на акваторию Красного моря, куда переориентирована часть отгрузок энергоносителей из Персидского залива.

Акции ресурсных компаний отреагировали на новые вводные слабее, чем цены на сырье: индекс нефтегазовых компаний вырос за март на 9,32%, индекс компаний в секторе химии и нефтехимии — на 3,6%, в то же время акции металлургических компаний снизились на 12,6%, согласно соответствующему индексу. Негативным фактором стали новости о единовременных налоговых сборах с бизнеса, затрагивающих секторы цветной металлургии и золотодобывающие компании.

Несмотря на рост цен на нефть и очередное снижение ключевой ставки Банка России, индекс МосБиржи завершил март со слабой динамикой (-0,8%), поскольку покупки акций нефтегазовых компаний финансировались за счет продажи бумаг компаний, ориентированных на внутренний спрос. Ситуацию может изменить дальнейшее смягчение политики ЦБ и дивидендные выплаты.

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 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.

Индекс МосБиржи голубых фишек полной доходности «брутто» (MEBCTR) — финансовый индикатор, рассчитываемый ПАО «Московская Биржа». Название «Индекс МосБиржи голубых фишек» зарегистрировано в качестве товарного знака, правообладателем которого является ПАО «Московская Биржа». ПАО «Московская Биржа» не дает никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», основанные на индексах, рассчитываемых ПАО «Московская Биржа». Указанный индикатор, который напрямую ассоциируется с товарным знаком «Индекс МосБиржи голубых фишек», создан и рассчитывается без привязки к хозяйственной деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи». Правила доверительного управления № 6911 зарегистрированы Банком России 19.03.2025.

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.

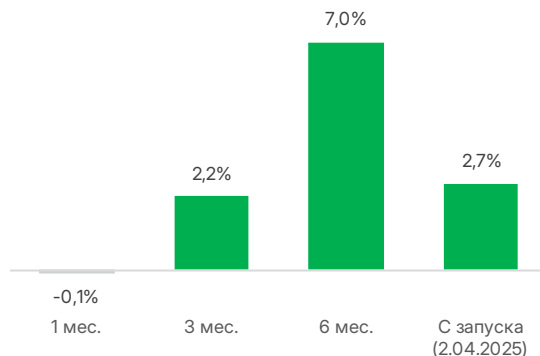


AKBC

RU000A10B6F8



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА 110,3 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов

ЛУКОЙЛ	16,0%
Сбербанк России	14,9%
Газпром	13,6%
МКПАО «Яндекс»	7,9%
Татнефть	6,7%
T-Технологии	6,2%
НОВАТЭК	5,9%
ГМК Норильский никель	5,1%
Полюс	4,6%
Банк ВТБ (ПАО)	4,5%