

Альфа-Капитал Антиинфляционный

Биржевой фонд, нацеленный на опережение инфляции

AKAI

RU000A109PQ9



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+28,9%	+18,7%	+8,4%

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.

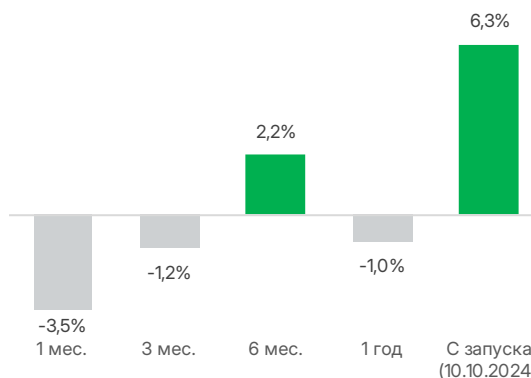
Несмотря на рост цен на нефть и очередное снижение ключевой ставки Банком России, индекс МосБиржи завершил март со слабой (-0,8%) динамикой, поскольку покупки акций нефтегазовых компаний финансировались за счет продажи бумаг компаний, ориентированных на внутренний спрос.

Вслед за снижением ключевой ставки доходность к погашению индекса гособлигаций RGBI упала в марте на 22 б. п., до 14,25%, при этом внутри месяца показатель достигал отметки 14,13%. Доходность индекса корпоративных облигаций ММВБ снизилась на 67 б. п., до 15,32%. На первичном рынке эмитенты активно предлагали выпуски как с фиксированной, так и с плавающей ставкой. Подавляющее большинство новых выпусков облигаций с постоянным купоном выходили на вторичные торги по цене выше номинала.

Динамика стоимости пая



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	21,2 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации

Топ-10 эмитентов

Газпром	12,6%
Т-Технологии	9,0%
Озон Холдингс	8,8%
Сбербанк России	8,8%
МКПАО «Яндекс»	8,6%
ЛУКОЙЛ	8,5%
АЛРОСА	8,5%
МТС	6,1%
НОВАТЭК	4,8%
Корпоративный центр «Икс 5»	4,3%



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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Антиинфляционный». Правила доверительного управления № 6527 зарегистрированы Банком России 26.09.2024. 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.