

Альфа-Капитал Управляемые акции с выплатой дохода

Фонд с выплатой дохода на счет инвестора

AKIE

RU000A109JU4



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+42,0%	+27,1%	+12,3%

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.

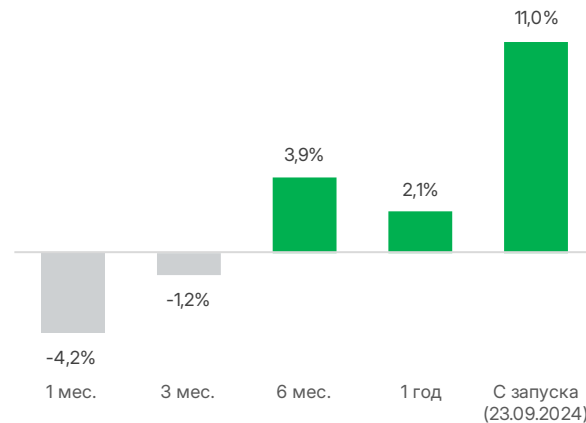
Для российского рынка высокие цены стали передышкой — дисконт Urals к Brent сузился, оценки нефтегазовых компаний вернулись к более справедливым уровням. Индекс нефтегазовых компаний вырос за март на 9,32%, индекс компаний в секторе химии и нефтехимии — на 3,6%.

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.

Динамика стоимости пая



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	384 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	9,5%
Озон Холдингс	9,3%
Т-Технологии	8,4%
МКПАО «Яндекс»	8,2%
Газпром	8,0%
ЛУКОЙЛ	7,9%
НОВАТЭК	7,8%
МКПАО «Хэдхантер»	6,2%
Татнефть	5,8%
ФосАгро	3,2%



Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин

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.

1С учетом начисленных доходов по паям.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Управляемые Акции с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 6467 зарегистрированы Банком России 09.09.2024. 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.