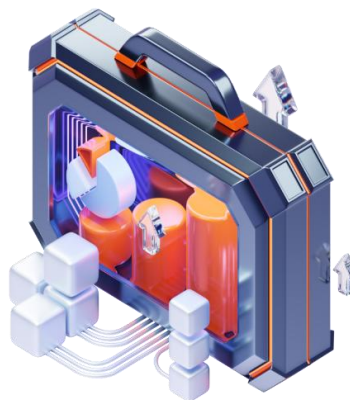


Альфа-Капитал Умный портфель

Инвестиции при любой «погоде» на рынках



AKUP

RU000A107KJ9



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+25,0%	+14,1%	+3,7%

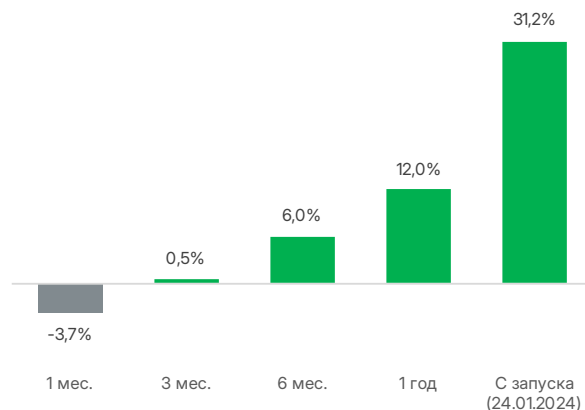
Комментарий по рынку

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. Индекс МосБиржи завершил март со слабой динамикой (-0,8%), поскольку покупки акций нефтегазовых компаний финансировались за счет продажи бумаг компаний, ориентированных на внутренний спрос.

В марте Банк России вновь ожидаемо снизил ключевую ставку на 50 б. п., до 15%, сохранив сигнал умеренно мягким, — регулятор продолжит оценивать целесообразность снижения ставки на ближайших заседаниях. 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.

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	388 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации, драгоценные металлы, права требования по сделкам РЕПО

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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Умный портфель». Правила доверительного управления № 5955 зарегистрированы Банком России 28.12.2023. 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 фонда 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.