

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи

Наиболее ликвидные акции на российском рынке



AKBC

RU000A10B6F8



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+46,8%	+31,9%	+17,1%

Комментарий по рынку

Динамика российского рынка акций по итогам апреля выдалась негативной. Индекс ИМОЕХ завершил месяц падением на 4,26%, несмотря на продолжающееся снижение ключевой ставки ЦБ и рост нефтяных котировок.

Банк России в очередной раз снизил ключевую ставку на 50 б. п., до 14,5%. Регулятор сузил прогнозный диапазон средней ключевой ставки на этот год вверх, с 13,5–14,5% до 14,0–14,5%, что допускает как сценарий достижения уровня в 11% к концу года, так и сохранение 14%.

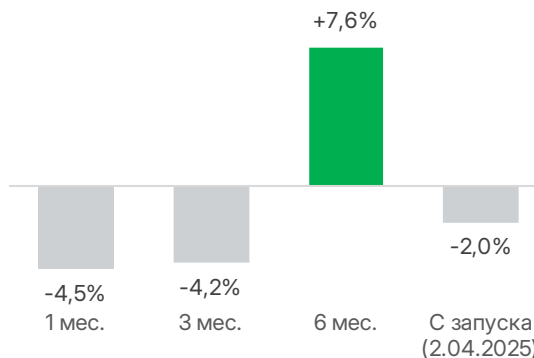
Ситуация вокруг Ормузского пролива оставалась неразрешенной, и рост мировых цен на нефть продолжился. Средняя цена на российскую марку нефти Urals в апреле выросла до 94,87 долл. за баррель против 44,6 долл. в феврале и 77 долл. в марте. Несмотря на это, индекс нефтегазовых компаний снизился на 8,63%. По всей видимости, участники рынка не верят в устойчивость высоких цен на нефть в случае завершения конфликта в Иране.

В ближайшие месяцы рынок акций вступает в дивидендный сезон. Мы оцениваем общие выплаты на бумаги, находящиеся в свободном обращении, за II квартал примерно в 250 млрд руб. Это может оказать поддержку котировкам в случае реинвестирования средств.

Динамика стоимости пая



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	105,3 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

ЛУКОЙЛ	16,4%
Сбербанк России	15,8%
Газпром	12,5%
МКПАО «Яндекс»	7,8%
Татнефть	6,2%
Т-Технологии	6,1%
НОВАТЭК	5,5%
Банк ВТБ (ПАО)	5,1%
ГМК «Норильский никель»	5,0%
Полюс	4,7%



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» (МБВСТР) — 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 паевые инвестиционные фонды. 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.