

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
+47,0%	+32,2%	+17,4%

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.

Средняя цена на марку Urals в апреле поднялась до 94,87 долл. за баррель против 77 долл. за баррель в марте. Однако нефтегазовый сектор показал один из наиболее слабых результатов — соответствующий секторальный индекс снизился на 8,63%. Участники рынка по-прежнему воспринимают рост цен на нефть как временный, хотя одновременно эмоционально реагирует на паузы и задержки в отгрузках нефти и нефтепродуктов.

Между тем мировой рынок нефти игнорирует растущие проблемы с предложением нефти после двух месяцев блокировки транзита через Ормузский пролив. Это создает риск шокового сценария для рынка с дальнейшим ростом цен. Долгосрочно спрос на нефть будет повышенным из-за необходимости восстанавливать страновые резервы после текущих интервенций.

Между тем компании, ориентированные на внутренний спрос, остаются под давлением из-за ослабления потребительской активности. Непростой остается ситуация в черной металлургии.

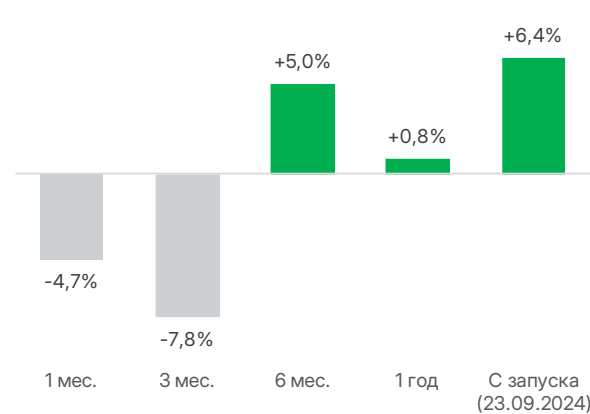
Информация о выплатах

В апреле выплаты доходов на пай не было. Более подробная информация о выплатах доходов доступна на сайте управляющей компании².

Динамика стоимости пая



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

СЧА	366 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	9,5%
Озон Холдингс	9,2%
Т-Технологии	8,5%
НОВАТЭК	8,3%
МКПАО Яндекс	8,3%
Лукойл	8,3%
МКПАО Хэдхантер	6,5%
Газпром	6,0%
Татнефть	5,5%
Полюс	3,5%



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.

¹ С учетом начисленных доходов по паям. ² <https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages>

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.