

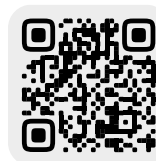
Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Новые имена

Инвестиции в акции компаний российского рынка, недавно вышедших на биржу



RU000A1089P1



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+44,5%	+30,2%	+15,9%

Комментарий по рынку

В апреле российский фондовый рынок, включая сегмент компаний, недавно вышедших на публичный рынок, оказался под давлением. На наш взгляд, снижение котировок было в большей степени связано с временными перетоками капитала, нежели с ухудшением фундаментальной картины в экономике. Стабилизация инфляционных ожиданий дала Банку России пространство для дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики в этом году.

Дополнительную поддержку рынку может оказать предстоящий пик дивидендных выплат крупнейших сырьевых компаний: часть этой ликвидности традиционно возвращается на рынок и направляется в более динамичные истории роста, включая сегмент «новых имен».

На фоне текущей волатильности важно отметить, что операционные и финансовые результаты компаний в портфеле фонда остаются устойчивыми. Прошедшая коррекция привела к снижению рыночных оценок, за счет чего многие эмитенты стали выглядеть более привлекательно с точки зрения среднесрочного и долгосрочного инвестирования.

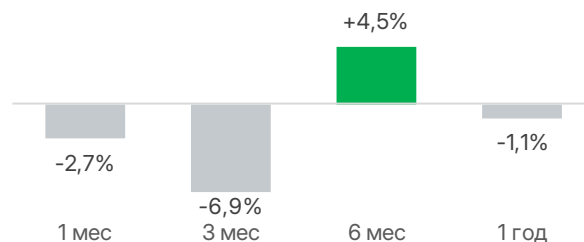
Операции по портфелю

В течение месяца сокращали позиции в акциях АФК «Система». Одновременно увеличили долю акций «Т-Технологий» и HeadHunter.



Портфельный управляющий
Никита Зевакин

Изменение стоимости пая



Общая информация

Риск-профиль ¹	1 2 3 4 5
Основной класс активов	Акции
СЧА	317,6 млн руб.

Топ-10 эмитентов

МТС	9,3%
МКПАО «Хэдхантер»	9,2%
Озон Холдингс	9,0%
Т-Технологии	8,7%
МКПАО «Яндекс»	8,4%
Озон Фармацевтика	8,1%
ДОМ.РФ	6,9%
Сбербанк России	6,9%
Совкомбанк	5,6%
МТС-Банк	5,2%

СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ. 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 ООО 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 Указываемый индикативный риск-профиль продукта представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определяемого в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информацией, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Новые имена». Правила доверительного управления № 6107 зарегистрированы Банком России 08.04.2024. 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.