

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода

**Инвестиции в акции и облигации российского рынка
с возможностью получения ежеквартальных выплат**



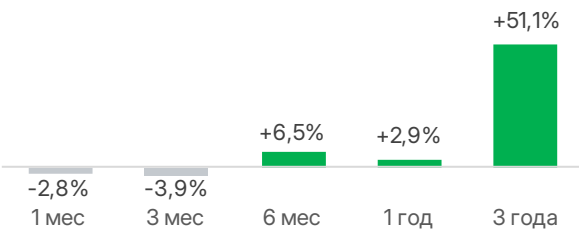
RU000A106C76



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+33,7%	+21,4%	+10,4%

Прирост стоимости пая¹



Комментарий по рынку

Динамика российского рынка акций по итогам апреля выдалась негативной. Индекс ИМОEX 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 реагируют 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.

Операции по портфелю

Доля акций в портфеле фонда остается на уровне 70%. Сохраняли фокус на нефтегазовом секторе, но балансировали позиции в пользу компаний с перерабатывающими мощностями. Поддерживали позиции в бумагах ИТ-компаний с наиболее устойчивыми бизнес-моделями. Расширили долю банковского сектора.

Информация о выплатах

В апреле сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 2,248 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании³.



Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин

Общая информация

Риск-профиль² 1 2 3 4 5

Основной класс активов **Акции, облигации**

СЧА **10,5 млрд руб.**

Топ-10 эмитентов

Минфин России	15,2%
Сбербанк России	7,6%
Озон Холдингс	7,4%
Т-Технологии	7,2%
МКПАО «Яндекс»	7,1%
МКПАО «Хэдхантер»	6,8%
Группа ЛСР	5,4%
ЛУКОЙЛ	5,3%
НОВАТЭК	4,7%
Газпром	4,5%

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 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 С учетом начисленных доходов по паям. ² 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. ³ <https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages>

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 4929 зарегистрированы Банком России 14.04.2022.

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.