

Альфа-Капитал Управляемые акции с выплатой дохода

Фонд с выплатой дохода на счет инвестора

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+67,5%	+52,6%	+37,7%

Комментарий по рынку

В июле российский рынок акций прошел через два разных этапа. В первой половине месяца снижение, начавшееся в июне, ускорилось: индекс МосБиржи опускался к отметке 1 900 пунктов, а внутримесячная просадка превышала 19% от уровня конца июня. Давление на рынок оказывали геополитические и санкционные риски, неопределенность относительно дальнейшей траектории денежно-кредитной политики, дивидендные отсечки крупных эмитентов и общее снижение аппетита к риску. Во второй половине месяца большая часть потерь была отыграна, однако по итогам июля IMOEX потерял 5,19%.

Развороту рынка способствовало несколько факторов: низкие рыночные оценки, завершение основной волны дивидендных отсечек и неожиданное решение Банка России снизить ключевую ставку на 25 б. п., до 14%. Несмотря на сохранение осторожной риторики регулятора, продолжение цикла смягчения монетарной политики стало достаточным сигналом для возвращения спроса в наиболее перепроданные бумаги. Дополнительную поддержку оказал рост мировых цен на нефть, однако это лишь частично компенсировало сохраняющуюся высокую премию за риск.

Июль подтвердил, что низкие оценки не являются достаточным условием для устойчивого роста рынка. Дальнейшая динамика будет определяться финансовыми результатами и корпоративными событиями отдельных компаний.

Информация о выплатах

В июле начисления доходов на пай фонда не было. Более подробная информация о выплатах доходов доступна на сайте управляющей компании².

Динамика стоимости пая



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.

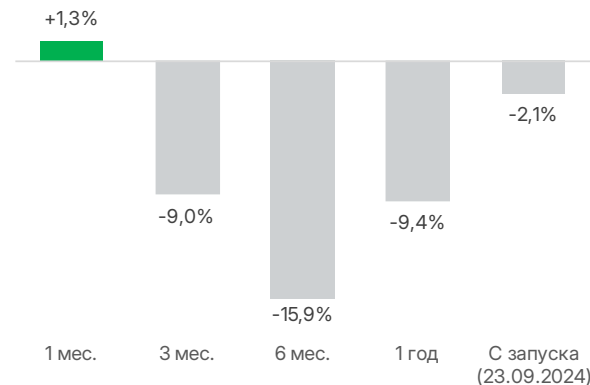


AKIE

RU000A109JU4



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

СЧА 336 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов

МКПАО Хэдхантер	8,9%
Сбербанк России	8,5%
Татнефть	7,6%
Т-Технологии	7,4%
МКПАО Яндекс	7,1%
НОВАТЭК	6,8%
Группа Позитив	5,9%
Лукойл	5,6%
МТС	5,0%
ДОМ.РФ	4,9%