

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Валютные облигации с выплатой дохода

Инструменты в долларах, евро и юанях
на российском рынке

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+22,6%	+19,2%	+15,8%

Комментарий по рынку

В июле цены на замещающие облигации снизились вслед за рублевым рынком. Доходность к погашению индекса замещающих облигаций Cbonds выросла на 164 б. п. к уровню конца июня, до 9,6%. Основными факторами давления выступило возобновившееся ускорение инфляции и ожидания более консервативной политики Банка России.

Волатильность однодневных ставок в юанях усилилась в условиях локального дефицита юаневой ликвидности. Большую часть месяца ставки находились в диапазоне 2–5%, а в последние дни июля ставка овернайт поднималась до 7,2%, хотя позднее вернулась к уровням ниже 4%.

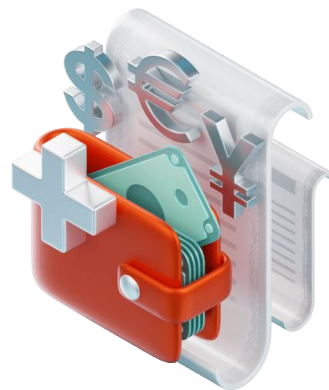
Новые размещения валютных облигаций почти отсутствовали из-за повышенных доходностей. Суммарный объем размещений, номинированный в иностранной валюте, в июле составил 0,6 млрд долл., что почти в пять раз меньше в сравнении с июнем.

Информация о выплатах

В июле сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 4,918 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании⁵.



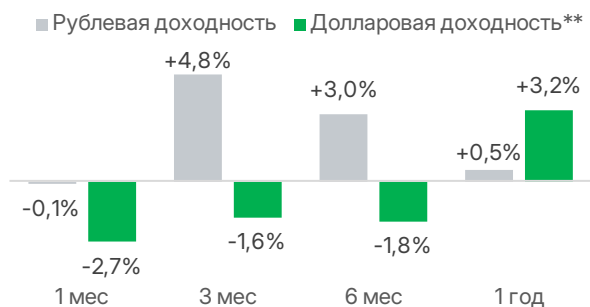
Портфельный управляющий
Артем Привалов



RU000A108W05



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

Риск-профиль ²	1 2 3 4 5
Основной класс активов	Облигации
СЧА	6,3 млрд руб.
Доходность к погашению ³	8,46%
Дюрация портфеля ⁴	2,59 года

Топ-10 эмитентов

ГТЛК	8,4%
Минфин России	8,3%
Эн+ Гидро	8,3%
НОВАТЭК	7,5%
СИБУР Холдинг	7,0%
РЖД	6,9%
Атомэнергопром	6,5%
Газпром	6,4%
ВЭБ.РФ	4,9%
Альфа-Банк	3,9%

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 инвестировании 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 Средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа. ⁴ Средневзвешенная дюрация к погашению, рассчитанная по всем бумагам, входящим в портфель ПИФа. ⁵ <https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages>

** Долларовая доходность рассчитывается путем конвертации расчетной стоимости пая в доллары США по курсу ЦБ РФ на соответствующие даты указанных периодов.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Валютные облигации с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 6267 зарегистрированы Банком России 20.06.2024.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Валютные облигации с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 6267 зарегистрированы Банком России 20.06.2024. 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.