

Альфа-Капитал Управляемые акции с выплатой дохода

Фонд с выплатой дохода на счет инвестора

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+73,4%	+58,1%	+42,8%

Комментарий по рынку

В августе на российском рынке акций сохранялась повышенная волатильность. Индекс МосБиржи двигался в диапазоне 2 070 – 2 320 пунктов, предпринимая попытки к восстановлению, но по итогам месяца снизился на 2,13%. Потери по индексу МосБиржи полной доходности были сопоставимы: минус 2%.

Настроения участников рынка в отношении компаний, ориентированных на внутренний спрос, оставались под давлением из-за геополитических и логистических рисков, а также пересмотра вверх ожидаемой траектории ключевой ставки Банка России. В то же время у компаний внутреннего сектора пока не наблюдается фронтального ухудшения операционных показателей, а запас прочности сохраняется.

Нефтегазовый сектор поддерживали фундаментальные факторы — ослабление рубля и повышенные цены на нефть. По итогам отчетности за I полугодие рост EBITDA нефтяных компаний составил от 23% до 90% г/г.

Дальнейшую динамику рынка определяют итоги сентябрьского заседания ЦБ РФ. При текущем балансе рисков варианты дальнейшего снижения ключевой ставки осторожным темпом и ее сохранения на уровне 14% выглядят равновероятными. Сдерживающим фактором для рынка акций остается неопределенность в части новых параметров федерального бюджета, публикация которых ожидается в конце сентября.

Информация о выплатах

В августе 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 выдате 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.

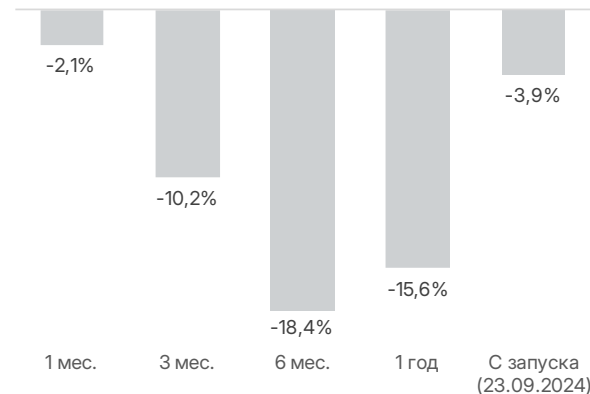


AKIE

RU000A109JU4



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

СЧА 337 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	9,2%
Татнефть	8,5%
МКПАО Хэдхантер	8,0%
Лукойл	8,0%
НОВАТЭК	7,5%
МКПАО Яндекс	7,4%
Т-Технологии	7,0%
Группа Позитив	5,9%
Озон Холдингс	5,2%
МТС	4,9%