

Альфа-Капитал Акции с выплатой дохода

Инвестиции в акции и депозитарные расписки на акции с потенциалом получения дивидендов и ежеквартальными выплатами

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+68,3%	+53,2%	+38,1%

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.

Операции по портфелю

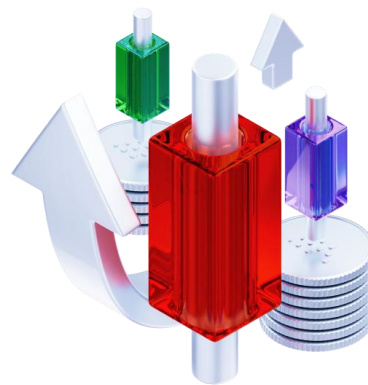
В течение месяца увеличивали позиции в компаниях с экспортной моделью, в частности — ЛУКОЙЛ и «ФосАгро». Расширили экспозицию на Сбербанк. Сокращали долю в портфеле бумаг «ИКС 5», «Мать и дитя», ТКС Холдинг.

Информация о выплатах

В августе сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 26,894 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании³.



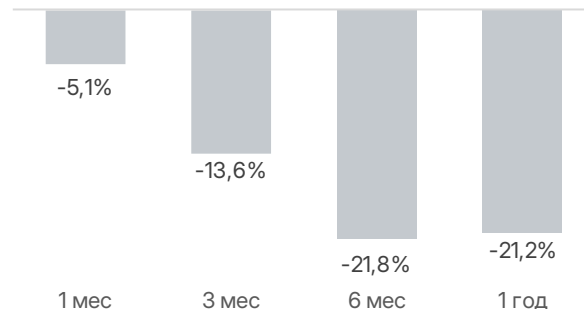
Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин



RU000A106XW7



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

Риск-профиль²

1 2 3 4 5

Основной класс активов	Акции
СЧА	1,8 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	9,5%
Лукойл	9,4%
МКПАО Хэдхантер	9,0%
Татнефть	8,4%
НОВАТЭК	7,7%
МКПАО Яндекс	7,1%
МТС	6,6%
T-Технологии	6,0%
Группа Позитив	4,3%
ДОМ.РФ	4,0%

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 Акции с выплатой дохода» Правила доверительного управления № 5626 зарегистрированы Банком России 08.09.2023 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.