

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода

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

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+47,4%	+34,3%	+22,7%

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

Доля акций в структуре портфеле остается на уровне 68%.

Увеличили позицию в акциях ЛУКОЙЛ, сократили долю бумаг «Газпрома».

Информация о выплатах

В августе сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 34,815 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании³.



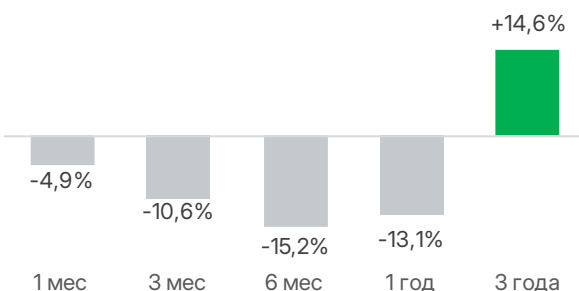
Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин



RU000A106C76



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

Риск-профиль ²	1 2 3 4 5
Основной класс активов	Акции, облигации
СЧА	7,4 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Минфин России	16,2%
МКПАО Хэдхантер	8,1%
Сбербанк России	8,0%
МКПАО Яндекс	6,1%
Лукойл	5,9%
Т-Технологии	5,7%
ГТЛК	5,4%
Татнефть	5,4%
НОВАТЭК	5,2%
МТС	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 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 фондов 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.