

Альфа-Капитал Управляемые акции с выплатой дохода

Фонд с выплатой дохода на счет инвестора

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+69,7%	+54,5%	+39,3%

Комментарий по рынку

В сентябре российский рынок акций перешел к восстановлению после августовского снижения. Индекс Мосбиржи двигался в диапазоне 2 185 – 2 360 пунктов и во второй половине месяца отступил от локальных максимумов. По итогам месяца IMOEX вырос на 4,1%, до 2 267,9 пункта. Индекс Мосбиржи полной доходности прибавил 4,4%. Прогнозная прибыль компаний на 12 месяцев вперед вернулась к росту, но котировки пока отражают его не в полной мере.

Лучше рынка по итогам сентября был нефтегазовый сектор. Финансовые показатели компаний поддерживали высокие цены на нефть и нефтепродукты в Европе, а также значительный объем демпферных выплат. Среднемесячная цена нефти марки Urals в сентябре составила 92 долл. за баррель против 67 долл. за баррель в августе. Укрепление рубля частично ограничивало этот эффект: официальный курс доллара снизился с 85,6 до 84,4 руб.

Банк России сохранил ключевую ставку на уровне 14%, приостановив смягчение после июльского заседания. Регулятор указал на усиление текущего ценового давления, повышенную кредитную активность и необходимость оценить влияние ситуации на рынке топлива на устойчивую инфляцию. Это снизило вероятность быстрого продолжения цикла смягчения денежно-кредитной политики и поддержало высокие доходности облигаций, что сдерживало котировки компаний, ориентированных на внутренний спрос.

Информация о выплатах

В сентябре сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 39,976 руб. 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.

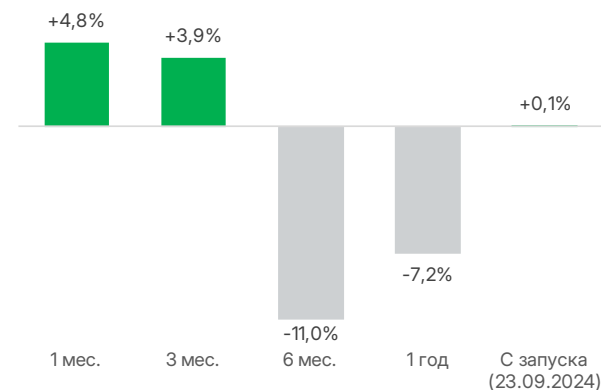


AKIE

RU000A109JU4



Прирост стоимости пая¹



Общая информация

СЧА 339 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов

Лукойл	9,3%
Сбербанк России	8,9%
Татнефть	8,8%
Озон Холдингс	8,7%
НОВАТЭК	8,4%
МКПАО Хэдхантер	7,6%
МКПАО Яндекс	7,0%
Т-Технологии	6,6%
Группа Позитив	6,0%
Циан	4,4%