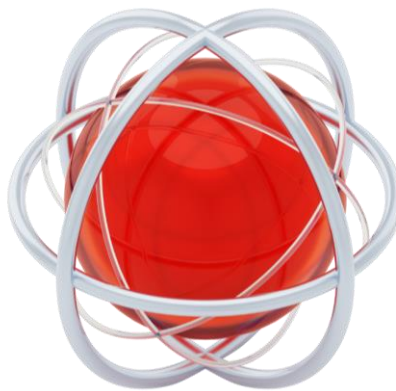


# Альфа-Капитал Квант

**Акции с участием искусственного интеллекта**



## Комментарий по рынку

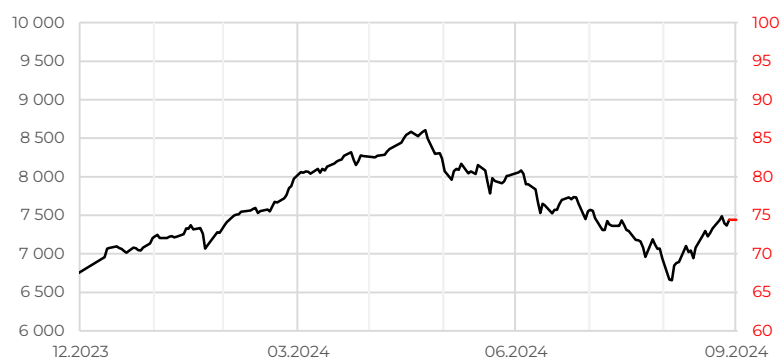
По итогам месяца стоимость пая выросла на 7,3%, тогда как индекс МосБиржи вырос на 7,8%. Небольшое отставание вполне характерно для данной стратегии в условиях фронтального роста рынка в начале его отскока. Тем более, что в течение месяца существенных изменений в структуре портфеля не произошло, сохранялась повышенная доля денежных средств, что также немного затормозило рост стоимости пая.

Тем не менее, по итогам 9 месяцев этого года, которые стратегия работала исключительно на российском рынке акций результаты не могут не радовать. С начала года индекс МосБиржи показал результат -7,8%, тогда стоимость пая фонда выросла на 10,6%.

Мы продолжаем аккумулировать данные после перехода на российские акции для детального анализа работы стратегии на новом рынке (выбор бумаг, качество сигналов, ценовые искажения и т. п.). Пока мы видим резкое улучшение результатов, что связываем с текущими особенностями российского рынка акций, благоприятными для подобного типа стратегий.

Напомним, что до переориентации на российский рынок акций в конце 2023 года основным активом в БПИФ были акции компаний, обращающиеся на рынке США. И раз стратегия была успешной там, на очень эффективном рынке, то она сможет успешно работать и на российском. Он гораздо менее эффективен, здесь дольше сохраняются ценовые искажения, позволяющие зарабатывать дополнительную доходность.

## Динамика стоимости пая<sup>1</sup>



## Портфельный управляющий

Виктор Барк



## Общая информация<sup>1</sup>

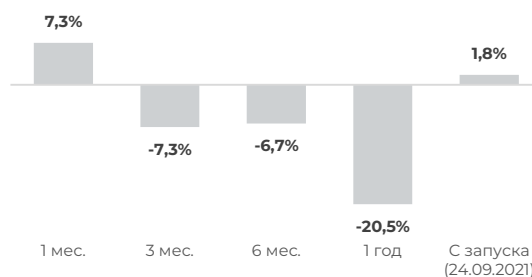
**СЧА** 365 млн руб.

**Основной класс активов** акции

## Топ-10 эмитентов<sup>1</sup>

<b>МКПАО Яндекс</b>	6,3%
<b>Московская Биржа</b>	5,8%
<b>ЛУКОЙЛ</b>	5,7%
<b>Аэрофлот</b>	5,5%
<b>ТКС ХОЛДИНГ</b>	5,4%
<b>Сбербанк России</b>	5,4%
<b>Корп центр ИКС 5</b>	5,4%
<b>Роснефть</b>	5,3%
<b>Татнефть</b>	5,2%
<b>Газпром</b>	5,2%

## Изменение стоимости пая<sup>1</sup>



СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДЫ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ. ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИОБРЕСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАИ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ.

<sup>1</sup> По состоянию на 30.09.2024. Стоимость пая указана с учетом дробления паев с коэффициентом 1:100, произошедшим 27.09.2024. Подробная информация указана на [сайте](#) «Управляющей компании «Альфа-Капитал», БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Квант». Правила доверительного управления № 4580 зарегистрированы Банком России 06.09.2021 г.

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](http://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.