

Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта

Комментарий по рынку

По итогам месяца индекс МосБиржи снизился на 5,8%, в то время как паи фонда скорректировались на 5,3%. В течение месяца была закрыта 1 позиция с результатом +36%. На конец месяца в структуре фонда преобладали нефтегазовый и IT-сектор. Почти все активы фонда проинвестированы в акции, доля денежных средств формируется либо за счет ротации позиций в портфеле, либо за счет чистых притоков в фонд.

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 после перехода с рынка США на российский рынок акций, что связываем с нынешними особенностями нашего рынка, благоприятными для подобного типа стратегий.

Напомним, что до переориентации на российский рынок акций в конце 2023 года основным активом в БПИФе были акции компаний, обращающиеся на рынке США. При этом результат управления относительно индекса Мосбиржи, достигнутый с начала 2024 года, оказался значительно лучше, чем результат управления относительно индекса S&P 500 за период до конца 2023 года. Мы склонны объяснять это меньшей эффективностью российского рынка акций, где ценовые аномалии держатся дольше.

Динамика стоимости пая¹



Портфельный управляющий

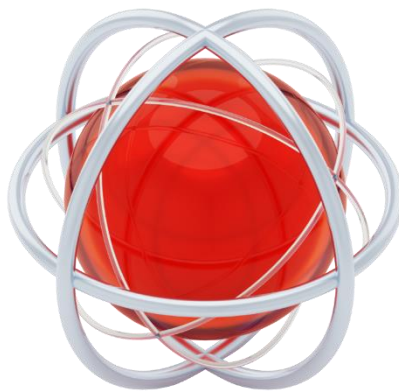
Виктор Барк



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 ПАИ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ.

¹ По состоянию на 31.03.2025. 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.

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.



RU000A103NR5

Общая информация¹

СЧА 521 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов¹

Сбербанк России	7,0%
T-Технологии	6,5%
МКПАО «Яндекс»	6,3%
ЛУКОЙЛ	6,0%
Аэрофлот	6,0%
Газпром	5,8%
МКПАО «Хэдхантер»	5,5%
Сургутнефтегаз	5,1%
НОВАТЭК	5,0%
Совкомбанк	5,0%

Изменение стоимости пая¹

