

# Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта

**+11,77%\***

## Комментарий по рынку

По итогам месяца стоимость пая выросла на 1,8%, тогда как индекс МосБиржи вырос на 0,7%. В течение месяца были закрыты три позиции в портфеле. В структуре фонда преобладали нефтегазовый и банковский сектора.

В основе алгоритма лежит распознавание начала растущего тренда в отдельных бумагах на основе характера ценовых движений. Они, в свою очередь, и отражают изменения настроений инвесторов. Большую часть времени такой подход дает отличные результаты, но в условиях быстрых и особо сильных изменений новостного фона система не успевает реагировать на такие изменения, и качество сигналов резко снижается. Именно это и наблюдается с конца прошлого года.

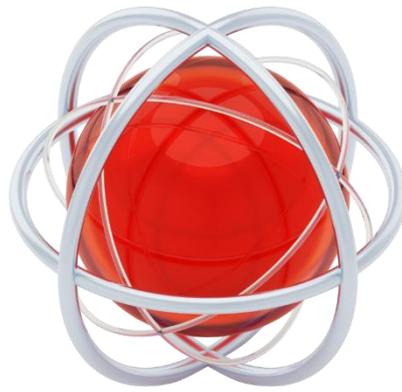
Полагаем, что по мере нормализации движений на рынке акций качество работы алгоритма восстановится, что позволит ему снова показать опережающую динамику.

## Динамика стоимости пая<sup>1</sup>



## Портфельный управляющий

Виктор Барк



RU000A103NRS

## Общая информация<sup>1</sup>

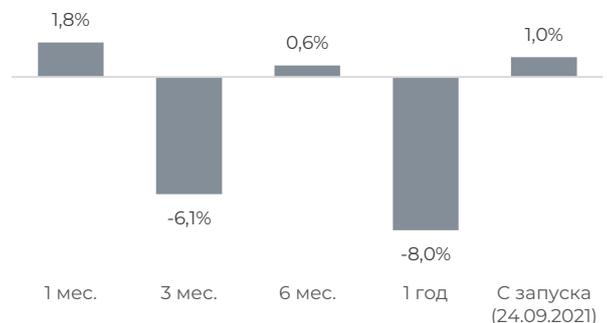
СЧА 513 млн руб.

Основной класс активов акции

## Топ-10 эмитентов<sup>1</sup>

Сбербанк России	7,2%
T-Технологии	6,4%
НОВАТЭК	6,0%
МТС	6,0%
МКПАО «Яндекс»	5,9%
Совкомбанк	5,9%
Аэрофлот	5,8%
Полюс	5,4%
МКПАО «Хэдхантер»	5,3%
Газпром	5,2%

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



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.

\*Доходность фонда за период с 18.12.2024 по 01.07.2025.

<sup>1</sup> По состоянию на 30.06.2025. 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](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.