

Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта

+11,77%*

Комментарий по рынку

На фоне активизации переговорного процесса между Россией и США на Аляске индекс МосБиржи в отдельные дни показывал доходность выше 10% с начала месяца. Однако результаты переговоров не оправдали оптимистичных настроений инвесторов, и под конец месяца индекс подрастерял часть роста. В итоге IMOEX за месяц вырос на 6,1%.

Одним из основных событий сентября станет заседание ЦБ РФ. На фоне замедления роста промышленного производства и инфляции рынок ожидает снижения ставки еще на 100–200 б. п. Однако в августе выросли инфляционные ожидания населения — медианная оценка на двенадцатимесячном горизонте составила 13,5% против 13% месяцем ранее. Рост инфляционных ожиданий может стать одним из аргументов в пользу более плавного снижения ключевой ставки.

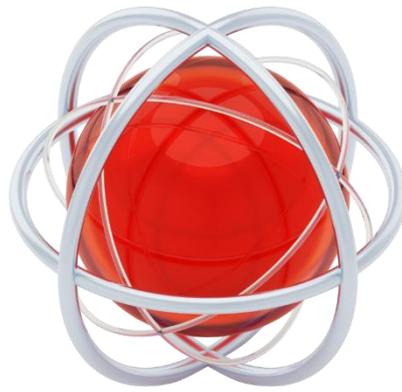
По итогам месяца стоимость пая фонда выросла на 5,3%, в течение месяца не было закрытых позиций в портфеле. На конец месяца в портфеле преобладали нефтегазовый и банковский секторы.

Динамика стоимости пая¹



Портфельный управляющий

Никита Эленбергер



RU000A103NRS

Общая информация¹

СЧА 508 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов¹

Сбербанк России	7,2%
АФК «Система»	6,8%
Т-Технологии	6,6%
МКПАО «Хэдхантер»	6,5%
МТС	6,4%
МКПАО «Яндекс»	6,2%
Совкомбанк	5,9%
Транснефть	5,8%
Ростелеком	5,8%
НОВАТЭК	5,0%

Изменение стоимости пая¹



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.

¹ По состоянию на 29.08.2025. 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.