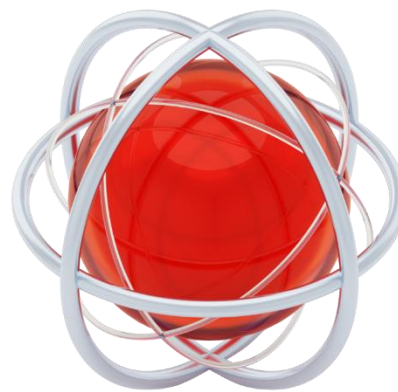


Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта



Обзор фонда
на 31.10.2025

AKQU

RU000A103NR5



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+40,3%	+27,2%	+14,0%

Комментарий по рынку

Рынок в октябре оставался под влиянием новостного фона, ценовые движения оставались эмоциональными, на фоне активизации переговорного процесса между России и США индекс МосБиржи в отдельные дни показывал положительную доходность с начала месяца, но переговоры ни к чему существенному не привели, и по итогам месяца индекс МосБиржи снизился на 5,9%.

По итогам октябрьского заседания ЦБ РФ принял решение снизить ключевую ставку на 50 б. п., до 16,5%. «На столе» у регулятора были три варианта: сохранение ставки неизменной, снижение на 50 б. п. и снижение на 100 б. п. Однако важнее для рынка стало обновление среднесрочного макропрогноза, в котором диапазон средней ключевой ставки в 2026 году был пересмотрен вверх, с 12–13% до 13–15%.

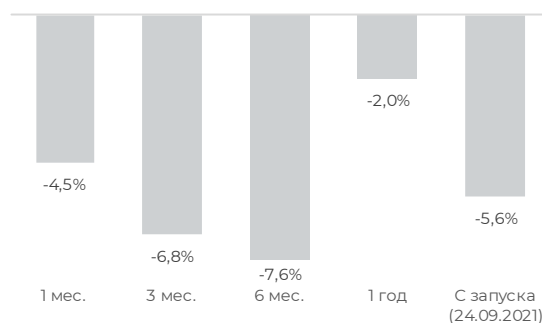
Тем не менее в октябре фонд показал результат лучше индекса МосБиржи. По итогам месяца паи фонда снизились на 4,5%, в течение месяца была закрыта одна позиция с отрицательным результатом. В фонде на конец месяца преобладали нефтегазовый сектор и банковский сектор. Повышенную долю занимали денежные средства.

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Эленбергер Никита

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	435 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	7,8%
МТС	6,9%
Т-Технологии	6,8%
МКПАО «Яндекс»	6,7%
Транснефть	6,3%
МКПАО «Хэдхантер»	5,9%
Совкомбанк	5,6%
Газпром	5,5%
АФК «Система»	4,8%
ФосАгро	4,6%

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.

*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.

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.