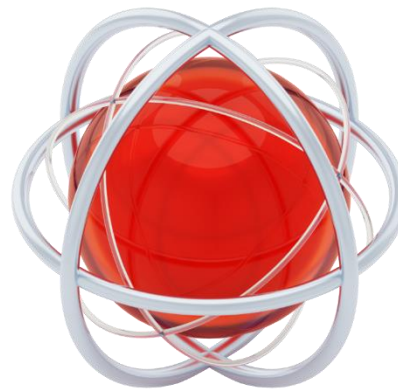


# Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта



Обзор фонда  
на 28.11.2025

AKQU

RU000A103NR5



## Сценарные прогнозы на горизонте 1 года\*

Позитивный	Базовый	Негативный
+33,1%	+20,5%	+7,8%

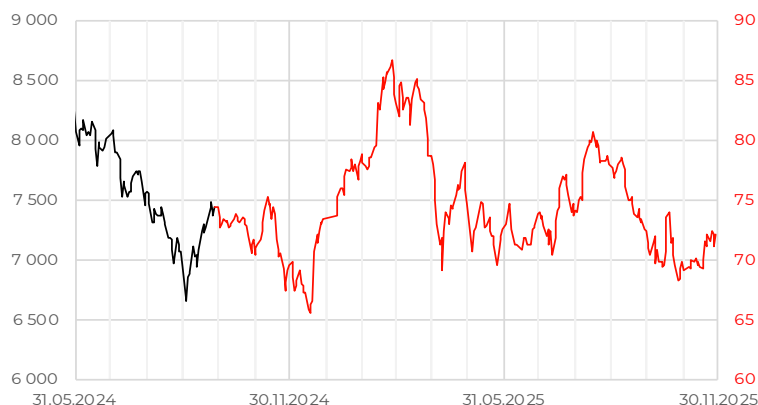
## Комментарий по рынку

В ноябре рынок акций по-прежнему оставался под влиянием геополитики. На фоне очередного раунда переговорного процесса между Россией и США на рынке снова сформировалась повышенная волатильность. По итогам месяца индекс Мосбиржи вырос на 6%, причем почти весь этот рост произошел в течение 2 дней.

Фонд по итогам ноября в плюсе на 4,3%. Эмоциональные качели продолжают негативно сказываться на результатах работы алгоритма, который ориентирован на более длинные тренды. В условиях резких изменений новостного фона и избыточно эмоциональной реакции на них рынка надежность сигналов ухудшается. Тем не менее такие периоды хотя и могут тянуться долго, все равно заканчиваются.

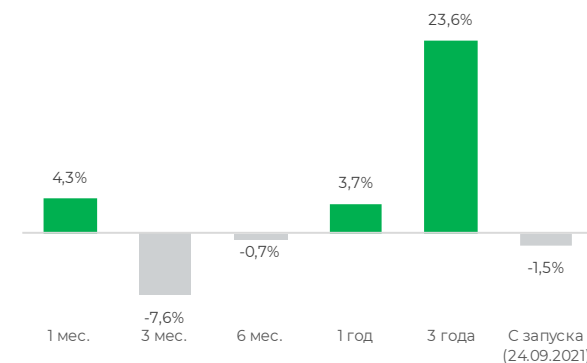
В фонде на конец месяца преобладали нефтегазовый и банковский секторы, которые по ценовым движениям выглядят локально недооцененными. Также была повышенная доля денежных средств в портфеле.

## Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий  
Эленбергер Никита

## Изменение стоимости пая



## Общая информация

СЧА	432 млн руб.
Основной класс активов	акции

## Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	8,2%
МТС	7,3%
Т-Технологии	7,2%
МКПАО Яндекс	7,0%
Транснефть	6,9%
МКПАО Хэдхантер	6,2%
Газпром	6,0%
Совкомбанк	5,9%
АФК Система	5,1%
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 ПАЙ, 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](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](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.