

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Управляемые валютные облигации*

Активно управляемый портфель облигаций
в иностранной валюте

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года**

Позитивный	Базовый	Негативный
+25,3%	+20,2%	+15,0%

Комментарий по рынку

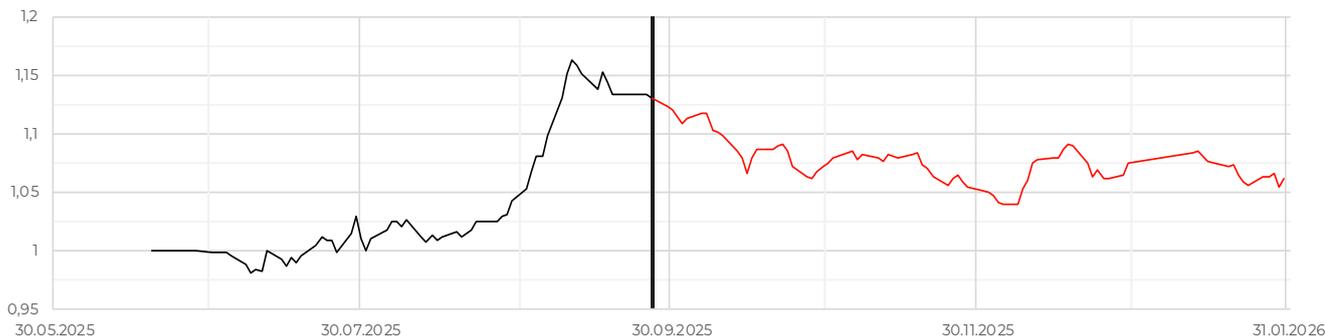
В январе цены на замещающие облигации незначительно снизились. Существенные события в сегменте отсутствовали и рынок двигался следом за курсом рубля по отношению к иностранным валютам. Волатильность на рынке форекс была повышенной, что приводило к сильным движениям и на рынке валютных облигаций.

Согласно индексу замещающих облигаций Cbonds, средняя доходность по рынку немного выросла, с YTM 7,5% до YTM 7,77%. Доходность индекса юаневых корпоративных облигаций снизилась с YTM 7,4% на конец декабря до YTM 6,96%.

В феврале 2026 года ожидаются размещения РЖД, «Сибура», ГТЛК и «Эн+».

Ставка РЕПО в китайских юанях колебалась в диапазоне 0,5–1%. Это по-прежнему выступает позитивным фактором для сегмента облигаций, номинированных в юанях. Однако волатильность ставки РЕПО в январе возросла, что может свидетельствовать о росте спроса на юаневую ликвидность в системе.

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Артем Привалов

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.

*Предыдущее наименование фонда – БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Золото Плюс». С 26.09.2025 вступило в силу существенное изменение инвестиционной декларации фонда, связанное с направлением инвестирования.

** 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.

*** Долларовая доходность рассчитывается путем конвертации расчетной стоимости паев в доллары США по курсу ЦБ РФ на соответствующие даты указанных периодов.

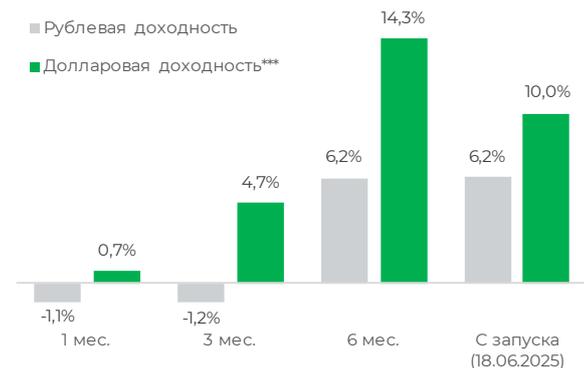
БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Управляемые валютные облигации». Правила доверительного управления № 6996 зарегистрированы Банком России 21.04.2025. Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия ФСФР № 21-000-1-00028 от 22.09.1998. Лицензия 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.



AKGP
RU000A10BJF6



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА **3,3 млрд руб.**

Основной класс активов **облигации**