

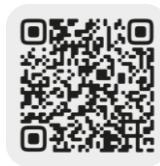
Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода

Инвестиции в акции и облигации российского рынка
с возможностью получения ежеквартальных выплат



RU000A106C76



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+31,4%	+18,7%	+7,1%

Комментарий по рынку

В феврале 2026 года российский рынок акций двигался в режиме умеренной волатильности, оставаясь в диапазоне 2 700–2 800 пунктов по индексу МосБиржи. Попытки закрепиться выше этого диапазона оставались кратковременными.

Устойчивых драйверов для формирования направленного движения не возникало, поэтому динамика во многом определялась новостным фоном, прежде всего геополитической повесткой и сигналами вокруг переговорного процесса.

В конце месяца часть внимания инвесторов сместилась к макроэкономическим сигналам, включая обсуждение возможного ужесточения параметров бюджетного правила. Этот фактор добавил неопределенности, сдерживая попытки рынка закрепиться на более высоких уровнях.

Одновременно усиливалась роль внутренней корпоративной повестки. Сезон отчетности за 2025 год начал оказывать заметное влияние на динамику отдельных бумаг и отраслей. В центре внимания находились результаты Сбербанка, Ozon и НОВАТЭКа, которые рассматривались как ориентиры для оценки состояния ключевых сегментов рынка.

Операции по портфелю

В феврале немного сократили долю акций в фонде, до 70%. Ядро портфеля по-прежнему составляют растущие компании, ориентированные на внутренний спрос. Начинаем постепенно увеличивать экспозицию на нефтегазовый сектор.

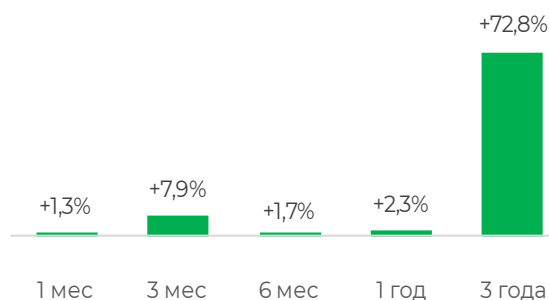
Информация о выплатах

В феврале сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 4,081 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании³.



Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин

Прирост стоимости пая¹



Общая информация

Риск-профиль ²	1 2 3 4 5
Основной класс активов	Акции, облигации
СЧА	11,5 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Минфин России	13,4%
Озон Холдингс	8,8%
Сбербанк России	8,7%
Т-Технологии	8,4%
МКПАО Яндекс	8,3%
МКПАО Хэдхантер	7,5%
Аэрофлот	5,1%
Газпром	4,8%
Группа ЛСР	4,7%
НОВАТЭК	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 ООО 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.

¹ С учетом начисленных доходов по паям.

² Указываемый индикативный риск-профиль продукта представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определенного в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке.

³ <https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages>

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 4929 зарегистрированы Банком России 14.04.2022. 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 выдании 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.