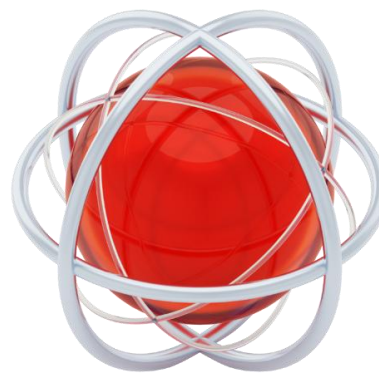


Альфа-Капитал Квант

Акции с участием искусственного интеллекта



AKQU

RU000A103NR5



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+57,9%	+44,3%	+30,7%

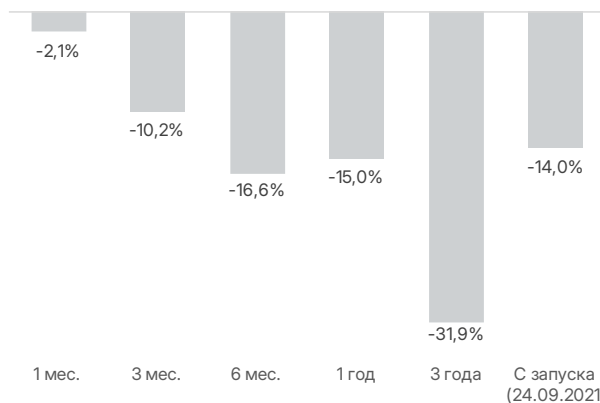
Комментарий по рынку

В июле Банк России продолжил снижать ключевую ставку осторожным темпом в 25 б. п., доведя уровень до 14%. Июльское заседание носило статус опорного, поэтому регулятор представил обновленный среднесрочный макропрогноз. В базовом сценарии на 2026 год диапазон средней ключевой ставки повышен с 14–14,5% до 14,5–14,6%, ориентир по инфляции пересмотрен вверх, с 4,5–5,5% до 6–7%. На 2027 год прогноз средней ставки повышен сразу до 10,5–12,5% с 8–10% ранее, но оценка инфляции сохранена на уровне 4%.

Решение и риторика Банка России оказались мягче, чем ожидал рынок. Это оказало поддержку настроениям. Индекс МосБиржи перешел к восстановлению во второй половине месяца, но завершил июль со снижением на 5,19%.

Стоимость пая фонда снизилась на 2,1%. В течение месяца алгоритм удерживал долю денежных средств в портфеле на уровне 10–15%. На конец месяца в фонде преобладали нефтегазовый и ИТ секторы.

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	287 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

МКПАО Яндекс	8,1%
МКПАО Хэдхантер	7,9%
Сбербанк России	7,8%
Т-Технологии	7,7%
Транснефть	6,9%
Газпром	6,7%
НОВАТЭК	6,4%
Татнефть	6,2%
Лукойл	6,0%
Совкомфлот	5,7%

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Никита Эленбергер

СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДОВ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДИМОСТЬ 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. 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.