

Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи

Наиболее ликвидные акции на российском рынке



Обзор фонда
на 31.08.2026

AKBC

RU000A10B6F8



Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+75,8%	+60,5%	+45,3%

Комментарий по рынку

В августе индекс МосБиржи снизился на 2,13%. Потери по индексу МосБиржи полной доходности были сопоставимы: минус 2%. Котировки акций оставались под давлением из-за геополитических новостей, ситуации на топливном рынке и рисков для складской инфраструктуры.

Ключевым событием месяца стало завершение сезона отчетности за I полугодие, который подтвердил инвестиционный кейс нефтяного сектора. Темпы роста EBITDA компаний сектора составили от 23% до 90% г/г, рекомендованные дивиденды за период транслируются в доходности от 3% («Роснефть») до 13% (ЛУКОЙЛ). Факторами поддержки прибыли стали высокие цены на нефть и нефтепродукты.

Устойчивые результаты показал финансовый сектор — рост прибыли составил более 20% г/г. Позитивным событием в металлургическом секторе стало возвращение к дивидендным выплатам «Норникеля».

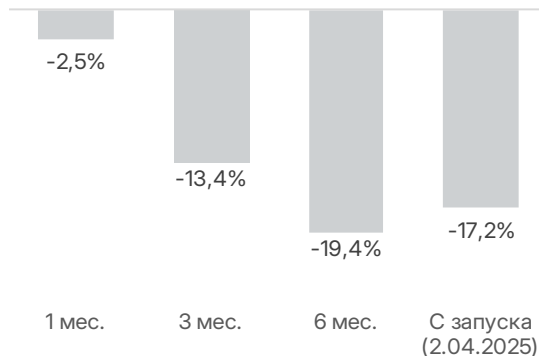
Сдерживающим фактором для рынка акций остается неопределенность в части новых параметров федерального бюджета, публикация которых ожидается в конце сентября.

Динамика стоимости пая



Портфельный управляющий
Дмитрий Скрыбин

Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА 168,9 млн руб.

Основной класс активов акции

Топ-10 эмитентов

Лукойл	17,4%
Сбербанк России	14,9%
Газпром	11,9%
МКПАО Яндекс	8,8%
Татнефть	7,8%
Т-Технологии	6,7%
ГМК Норильский никель	6,2%
НОВАТЭК	5,9%
Роснефть	3,6%
Корпоративный Центр Икс 5	3,4%

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. 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.

Индекс МосБиржи голубых фишек полной доходности «брутто» (MEBCTR) — финансовый индикатор, рассчитываемый ПАО «Московская Биржа». Название «Индекс МосБиржи голубых фишек» зарегистрировано в качестве товарного знака, правообладателем которого является ПАО «Московская Биржа». ПАО «Московская Биржа» не дает никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», основанные на индексах, рассчитываемых ПАО «Московская Биржа». Указанный индикатор, который напрямую ассоциируется с товарным знаком «Индекс МосБиржи голубых фишек», создан и рассчитывается без привязки к хозяйственной деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи». Правила доверительного управления № 6911 зарегистрированы Банком России 19.03.2025.

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.