Альфа Капитал

Обзор фонда
на 30.09.2026

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Индекс голубых фишек МосБиржи



АКВС

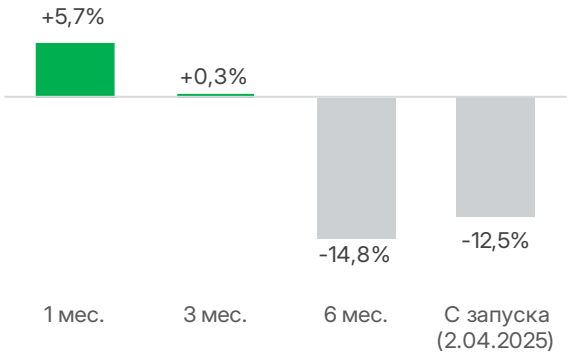
RU000A10B6F8

Наиболее ликвидные акции на российском рынке

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+70,4%	+55,1%	+39,7%

Изменение стоимости пая



Комментарий по рынку

В сентябре индекс Мосбиржи вырос на 4,1%. Рост обеспечил нефтегазовый сектор (+10–15% за месяц), тогда как большинство других секторов находились под давлением.

Поддержку нефтяным компаниям оказало обострение глобального топливного кризиса. Атака на нефтепровод «Восток — Запад» в Саудовской Аравии вывела из строя до 4 млн баррелей в сутки мощностей для экспорта в обход Ормузского пролива, а запрет на экспорт российского дизеля был продлен. Премия за физическую поставку Brent превышала 20 долл. за баррель. Снижение объемов переработки российские компании компенсируют демпферными выплатами при рекордно высокой экспортной альтернативе.

Остальные секторы находились под давлением из-за паузы в смягчении денежно-кредитной политики, новых налоговых инициатив и подписания в США «закона о санкциях». Наибольшее снижение показали строительный сектор и металлургия.

Пересмотру оценки акций препятствуют инфляционные риски, повышающие вероятность более длительного периода жесткой монетарной политики. В этих условиях потенциал роста широкого рынка в краткосрочной перспективе ограничен.

Динамика стоимости пая



Общая информация

СЧА	246,7 млн руб.
Основной класс активов	акции

Топ-10 эмитентов

Лукойл	16,5%
Сбербанк России	14,1%
Газпром	13,0%
МКПАО Яндекс	8,7%
Татнефть	8,1%
Т-Технологии	6,6%
НОВАТЭК	6,4%
ГМК Норильский никель	5,6%
Озон Холдингс	4,1%
Роснефть	3,8%



Портфельный управляющий
Дмитрий Скрябин

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.