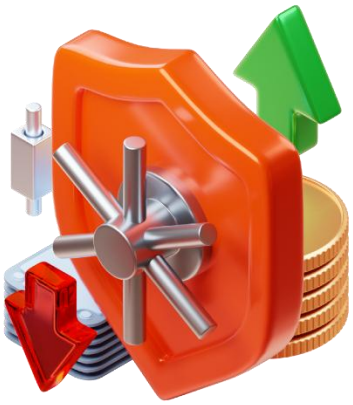
Альфа Капитал

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Антиинфляционный

Биржевой фонд, нацеленный на опережение инфляции



Обзор фонда
на 30.10.2026

AKAI

RU000A109PQ9

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+36,9%	+27,7%	+18,3%

Комментарий по рынку

В октябре индекс Мосбиржи продолжил восстановление, поднявшись на 10,8% м/м и преодолев отметку в 2 500 пунктов. Рост по индексу Мосбиржи полной доходности составил 11,59%. Драйвером стал геополитический фактор: улучшение настроений инвесторов на фоне возобновления переговорного процесса и инициатив по налаживанию экономических отношений РФ и США.

Рынок акций продолжил рост и после решения ЦБ РФ по ключевой ставке, оправдавшего ожидания инвесторов. Банк России сохранил ключевую ставку на уровне 14%, придерживаясь нейтрального сигнала. Определяющим итогом заседания стало обновление среднесрочного макропрогноза регулятора. Базовый сценарий предполагает возвращение инфляции к цели в 4% к концу 2027 года, при этом ориентир по средней ключевой ставке на 2027 год повышен с 10,5–12,5% до 12,5–13,5%.

Рынок рублевых облигаций показал умеренную динамику по итогам октября. Индекс гособлигаций RGBI прибавил 0,94% по итогам месяца, поднявшись до 112,27 пункта. Доходность индекса к погашению снизилась на 13 б. п., до 15,95%.

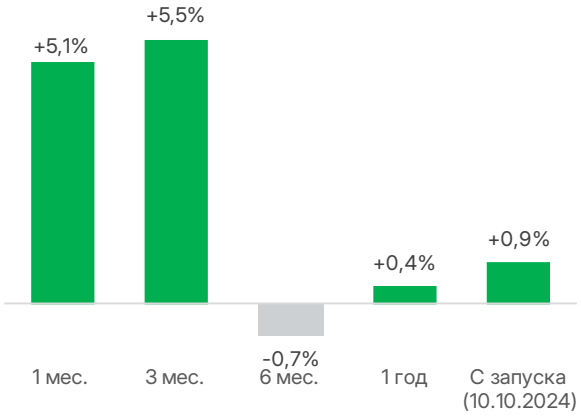
На первичном рынке Минфин продолжил относительно успешно размещать выпуски с фиксированным купоном, при этом отмечалось возвращение спроса в сегмент долгосрочных бумаг, предлагающих доходность в диапазоне 16,5–16,6%.

В сегменте корпоративных бумаг значимых изменений не произошло. Доходность индекса корпоративных облигаций ММВБ снизилась на 2 б. п., до 16,57%. Корпоративные заемщики активно размещали выпуски с фокусом на облигации с плавающим купоном.

Динамика стоимости пая



Изменение стоимости пая



Общая информация

СЧА	20,1 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	8,4%
Озон Холдингс	7,3%
Т-Технологии	6,8%
ДОМ.РФ	6,6%
МКПАО Яндекс	5,7%
Татнефть	5,4%
РЖД	5,2%
ФПК	5,0%
РусГидро	5,0%
Газпромбанк	4,9%



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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Антиинфляционный». Правила доверительного управления № 6527 зарегистрированы Банком России 26.09.2024. 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.