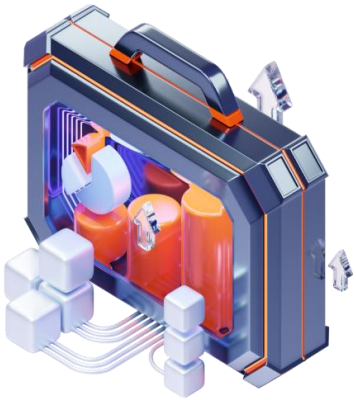
Альфа Капитал

Обзор фонда
на 30.10.2026

Биржевой паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Умный портфель

Инвестиции при любой «погоде» на рынках



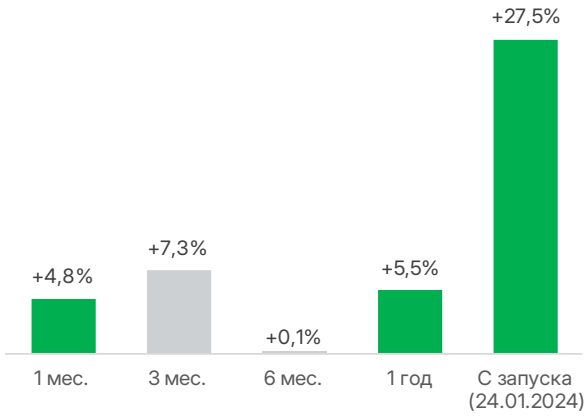
AKUP

RU000A107KJ9

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+26,2%	+17,0%	+6,5%

Изменение стоимости пая



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%.

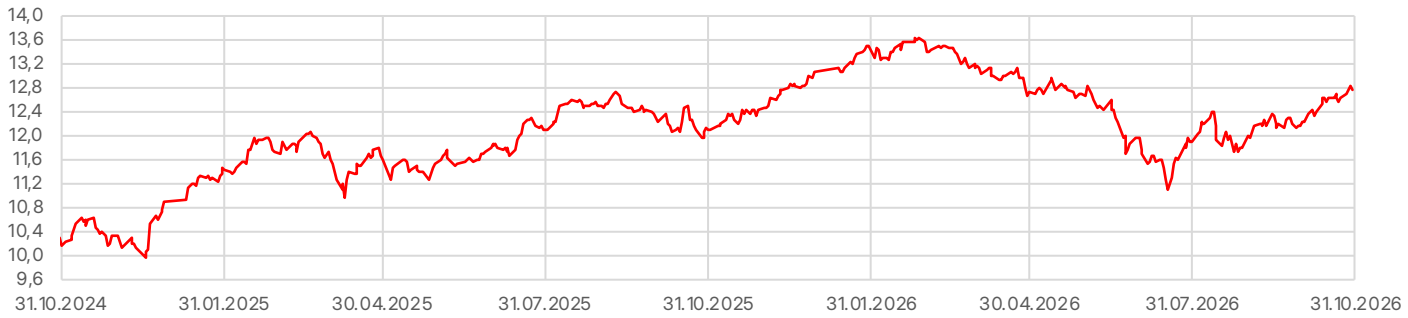
На первичном рынке Минфин продолжил относительно успешно размещать выпуски с фиксированным купоном, при этом отмечалось возвращение спроса в сегмент долгосрочных бумаг, предлагающих доходность в диапазоне 16,5–16,6%.

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.

Общая информация

СЧА	315 млн руб.
Основной класс активов	акции, облигации, драгоценные металлы, права требования по сделкам РЕПО

Динамика стоимости пая





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 Умный портфель». Правила доверительного управления № 5955 зарегистрированы Банком России 28.12.2023. 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.