Альфа Капитал

Обзор фонда
на 30.10.2026

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Акции компаний роста



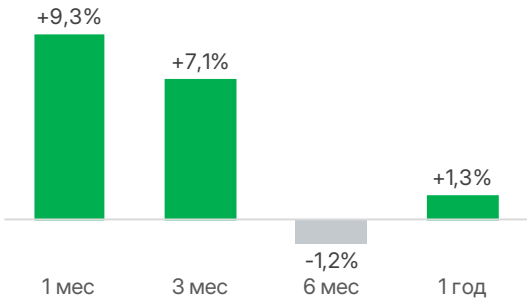
RU000A1074U3

Инвестиции в компании российского рынка с высокими темпами роста бизнеса

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+56,0%	+40,8%	+25,6%

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%.

Позитивную динамику поддержал геополитический фактор: возобновление переговорного процесса и инициативы по налаживанию экономических отношений РФ и США. Улучшение настроений инвесторов отразилось в снижении премии за риск, однако показатель остается на повышенном уровне.

В октябре Банк России вновь сохранил ключевую ставку на уровне 14%, указав на по-прежнему повышенное ценовое давление, и повысил прогноз по средней ключевой ставке на 2027 год с 10,5–12,5% до 12,5–13,5%. Рынок воспринял решение нейтрально, поскольку оно подтвердило уже сложившиеся ожидания более длительного периода высоких ставок.

Вместе с тем экономика адаптируется к высоким ставкам, о чем свидетельствует ускорение корпоративного кредитования. Инфляционные ожидания, несмотря на снижение в октябре, остаются повышенными.

Операции по портфелю

В октябре увеличили долю акций «ИКС 5». Расширили экспозицию на бумаги Ozon и «ВсеИнструменты.ру».

Сократили позиции в бумагах НОВАТЭКа и «Совкомфлота».



Портфельный управляющий
Никита Зевакин

Общая информация

Риск-профиль[1]	1 2 **3** 4 5
Основной класс активов	Акции
СЧА	4,5 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Группа Позитив	9,3%
Сбербанк России	9,3%
Т-Технологии	9,1%
МКПАО Яндекс	9,1%
ДОМ.РФ	9,0%
МКПАО Хэдхантер	8,9%
Озон Холдингс	7,2%
Циан	6,1%
МД Медикал Груп Инвестментс	5,6%
Озон Фармацевтика	4,6%

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 ООО 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.

[1] Указываемый индикативный риск-профиль продукта представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определяемого в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Акции компаний роста». Правила доверительного управления № 5732 зарегистрированы Банком России 23.10.2023. 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.