Альфа Капитал

Обзор фонда
на 30.10.2026

Открытый паевой инвестиционный фонд

Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода



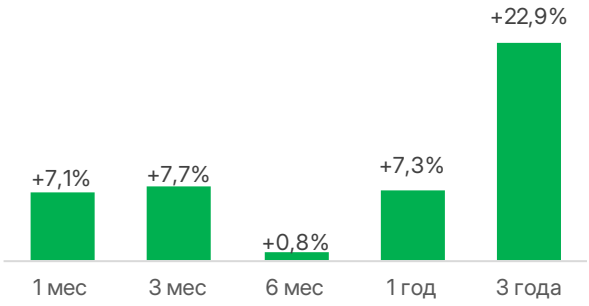
RU000A106C76

Инвестиции в акции и облигации российского рынка с возможностью получения ежеквартальных выплат

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года*

Позитивный	Базовый	Негативный
+38,2%	+25,5%	+13,8%

Прирост стоимости пая[1]



Комментарий по рынку

В октябре индекс Мосбиржи продолжил восстановление, поднявшись на 10,8% м/м и преодолев отметку в 2 500 пунктов. Индекс Мосбиржи полной доходности прибавил 11,59%.

Рост 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.

Усиление напряженности на Ближнем Востоке способствовало росту стоимости нефти марки Brent выше 110 долл. за баррель, тогда как цена на Urals приблизилась к 100 долл. за баррель. Одновременно с этим спотовая цена на газ в Европе превысила 1 000 долл. за 1 тыс. куб. м. Рост экспортных цен на топливо увеличивает демпферные выплаты, поэтому ожидания по их объему и денежным потокам нефтегазовых компаний улучшились.

В октябре Банк России 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.

Операции по портфелю

Соотношение акций и облигаций в структуре фонда не изменилось. Продолжили расширение доли акций Группы «Позитив» и «ИКС 5».

Сокращали экспозицию на бумаги «Яндекса» и МТС. Уменьшили позиции в акциях «Транснефти» и «Совкомфлота».

Информация о выплатах

В октябре сумма начисленных, но не выплаченных доходов на один пай составила 14,424 руб. Более подробная информация доступна на сайте управляющей компании[3].



Портфельный управляющий
Дмитрий Данилин

Общая информация

Риск-профиль[2]	1 2 **3** 4 5
Основной класс активов	Акции, облигации
СЧА	7,4 млрд руб.

Топ-10 эмитентов

Сбербанк России	8,0%
Лукойл	7,7%
МКПАО Хэдхантер	7,6%
ГТЛК	7,1%
НОВАТЭК	6,1%
Т-Технологии	5,9%
Татнефть	5,9%
РусГидро	5,3%
Озон Холдингс	5,2%
РЖД	4,7%

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] С учетом начисленных доходов по паям. [2] 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. [3] https://www.alfacapital.ru/disclosure/messages

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Сбалансированный с выплатой дохода». Правила доверительного управления № 4929 зарегистрированы Банком России 14.04.2022.

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.