

# Альфа-Капитал Управляемые валютные облигации

Активно управляемый портфель облигаций  
в иностранной валюте

Сценарные прогнозы на горизонте 1 года<sup>1</sup>

Позитивный	Базовый	Негативный
29,5%	24,5%	19,4%



AKGP  
тикер на бирже

## БИРЖЕВОЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

### Инвестиционная идея:

Формирование портфеля валютных облигаций с потенциальной доходностью выше широкого рынка. В состав портфеля могут в том числе входить субординированные облигации<sup>2</sup>, которые, как правило, недоступны для массового инвестора.

### Может подойти для тех, кто хочет:

- инвестировать в валютные инструменты в российском контуре;
- выбрать готовое портфельное решение с активным управлением;
- получить экспозицию на сегмент облигаций для квалифицированных инвесторов.

### Как работает продукт:

- 1 Управляющий подбирает в портфель фонда валютные облигации с **оптимальным соотношением потенциальной доходности и риска**.
- 2 До 30–35% активов могут быть вложены в **субординированные облигации** (в том числе «вечные выпуски» банков).
- 3 Портфель регулярно пересматривается для контроля рисков.

### Почему сейчас это актуально:

- **Акцент на выпусках с высокой потенциальной доходностью.** Около трети портфеля может размещаться в субординированных облигациях (в том числе «вечных выпусках» банков), которые обычно отличаются более высокой потенциальной доходностью по сравнению с классическими валютными облигациями.
- **Редкий продукт.** На рынке представлены в основном консервативные фонды валютных облигаций.
- **Минимальные риски блокировок.** Хранение бумаг и расчеты в российской инфраструктуре.
- **Хеджирование валютного риска.** Инвестиции в валютные облигации помогут сгладить последствия возможных колебаний рубля.



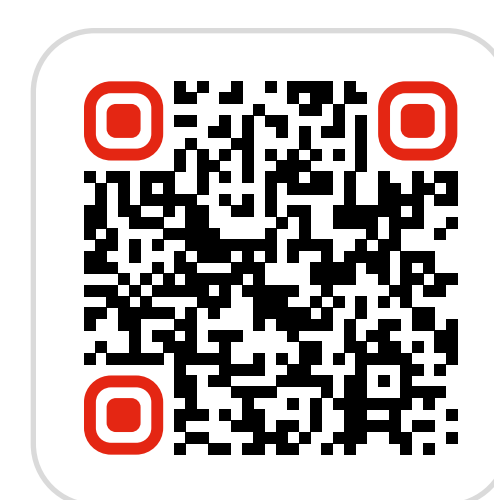
**Минимальная сумма:**  
стоимость пая  
на Московской Бирже



**Рекомендуемый срок  
инвестирования:**  
от 1 года



**Налоговый вычет<sup>3</sup>:**  
при инвестициях  
от 3 лет



**Узнать подробнее**  
о фонде на сайте  
УК «Альфа-Капитал»

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы 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.

<sup>1</sup> 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](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. Расчет произведен на 28.11.2025.

<sup>2</sup> Субординированные облигации — особый вид облигаций, в случае банкротства эмитента которых держатели получают свою долю в активах в последнюю очередь. За счет этого такие бумаги отличаются более высокой степенью риска, но и более высокой потенциальной доходностью.

<sup>3</sup> Данный вычет предоставляется с 01.01.2017 при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014, при сроке владения паями более 3 лет. БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Управляемые валютные облигации». Правила доверительного управления № 6996 зарегистрированы Банком России 21.04.2025. 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. Информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и фондах под ее управлением можно получить на сайте [www.alfacapital.ru](http://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.