

# Альфа-Капитал Облигации с переменным купоном

Инвестиции на рынке флоатеров

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

Позитивный	Базовый	Негативный
+16,2%	+15,1%	+13,2%



## БИРЖЕВОЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

### Инвестиционная идея:

Преимущественно долгосрочные вложения на рынке облигаций. Фокус на корпоративных бумагах с плавающим купоном (флоатеры). Поиск фундаментально привлекательных облигаций с потенциалом получения премии к ставке RUONIA.

### Может подойти для тех, кто хочет получить:

- предпочитает **консервативные инвестиции**;
- ищет гибкие инвестиционные решения **в период волатильности**;
- верит в преимущества **активно управляемых и адаптивных инструментов**.

### Как работает продукт:

1. Управляющий **формирует портфель** и ежедневно следит за рынком
2. **Портфель балансируется** на основе анализа ситуации
3. В фонд поступают **купоны по облигациям**
4. Получаемые фондом доходы **реинвестируются**

### Почему сейчас это актуально:

- **Инфляция обесценивает накопления, если они не работают.** По данным Банка России, к концу марта 2026-го годовая инфляция достигает 5,86%.
- **Есть бизнесы, растущие быстрее инфляции.** Им удастся транслировать издержки в отпускные цены и интенсивно развиваться, что отражается на стоимости акций.
- **Гибкая стратегия снижает риски.** Фонд может адаптироваться к рыночным трендам, варьируя пропорции между разными инструментами в своем портфеле.
- **Из облигаций особенно интересны бумаги с плавающим купоном (флоатеры)** — их купонные доходности следуют за инфляцией и часто предполагают существенные премии к ключевой ставке.



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



**Рекомендуемый  
срок инвестирования:**  
от 1 года



**Налоговый вычет<sup>2</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 ИНВЕСТИЦИИ 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 30.04.2026. <sup>2</sup> Данный вычет предоставляется физическим лицам при сроке владения паями более 3 лет.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Облигации с переменным купоном». Правила доверительного управления № 6541 зарегистрированы Банком России 03.10.2024.

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. 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.