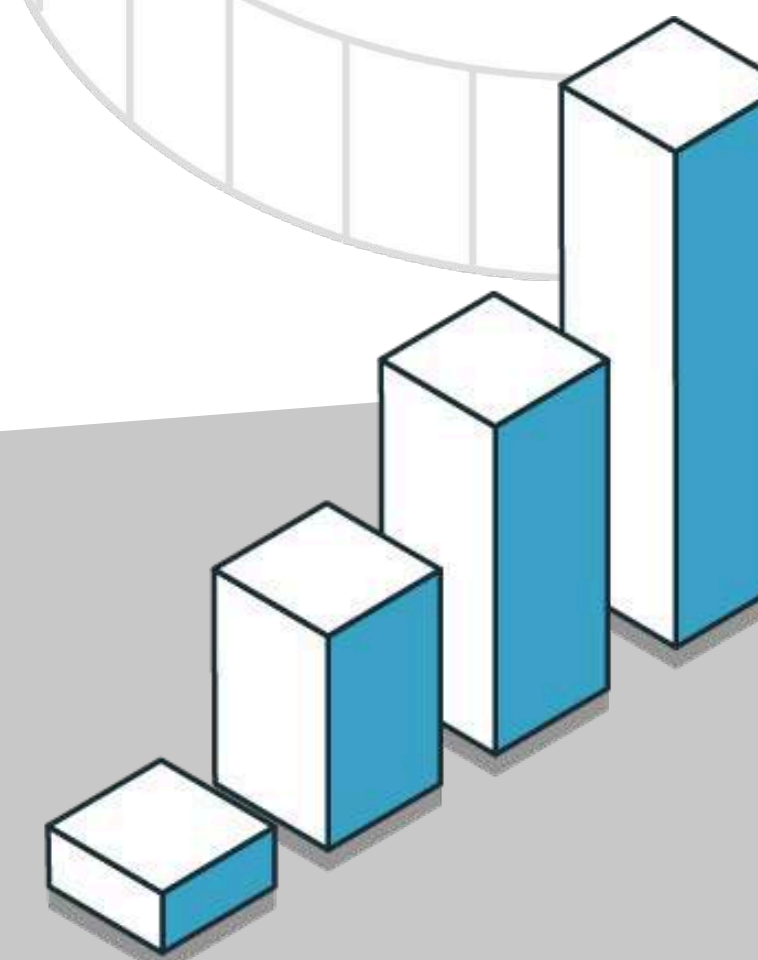
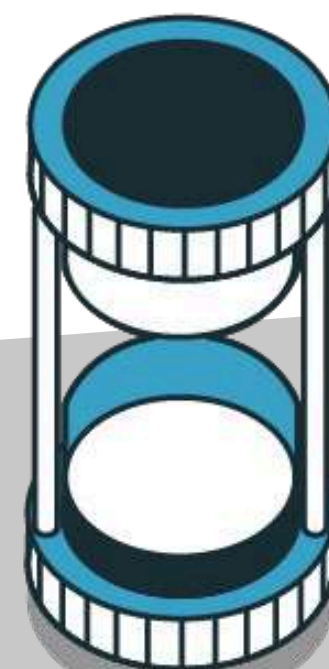
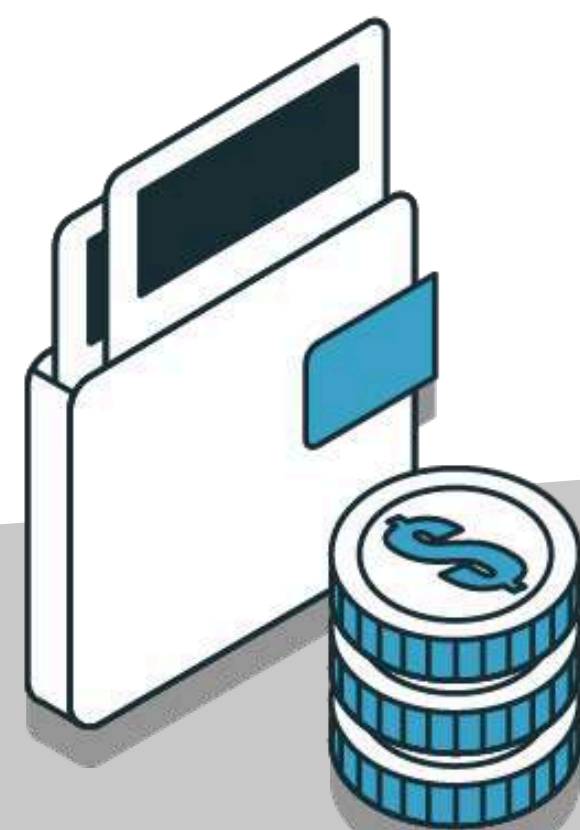
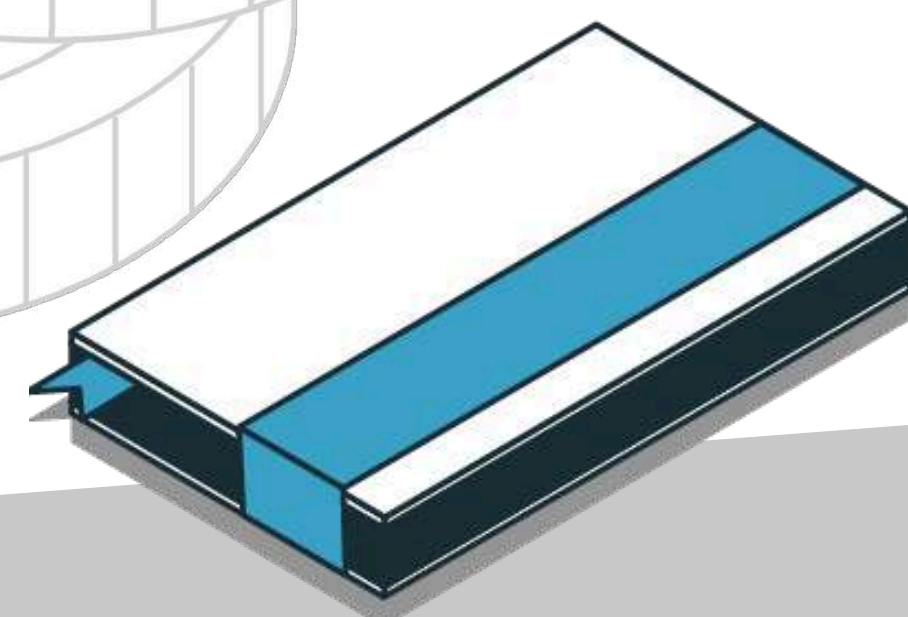




АРИКАПИТАЛ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

МОСКВА / ИЮЛЬ 2026



ПИФЫ

УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ «АРИКАПИТАЛ»



УК «АРИКАПИТАЛ». О КОМПАНИИ

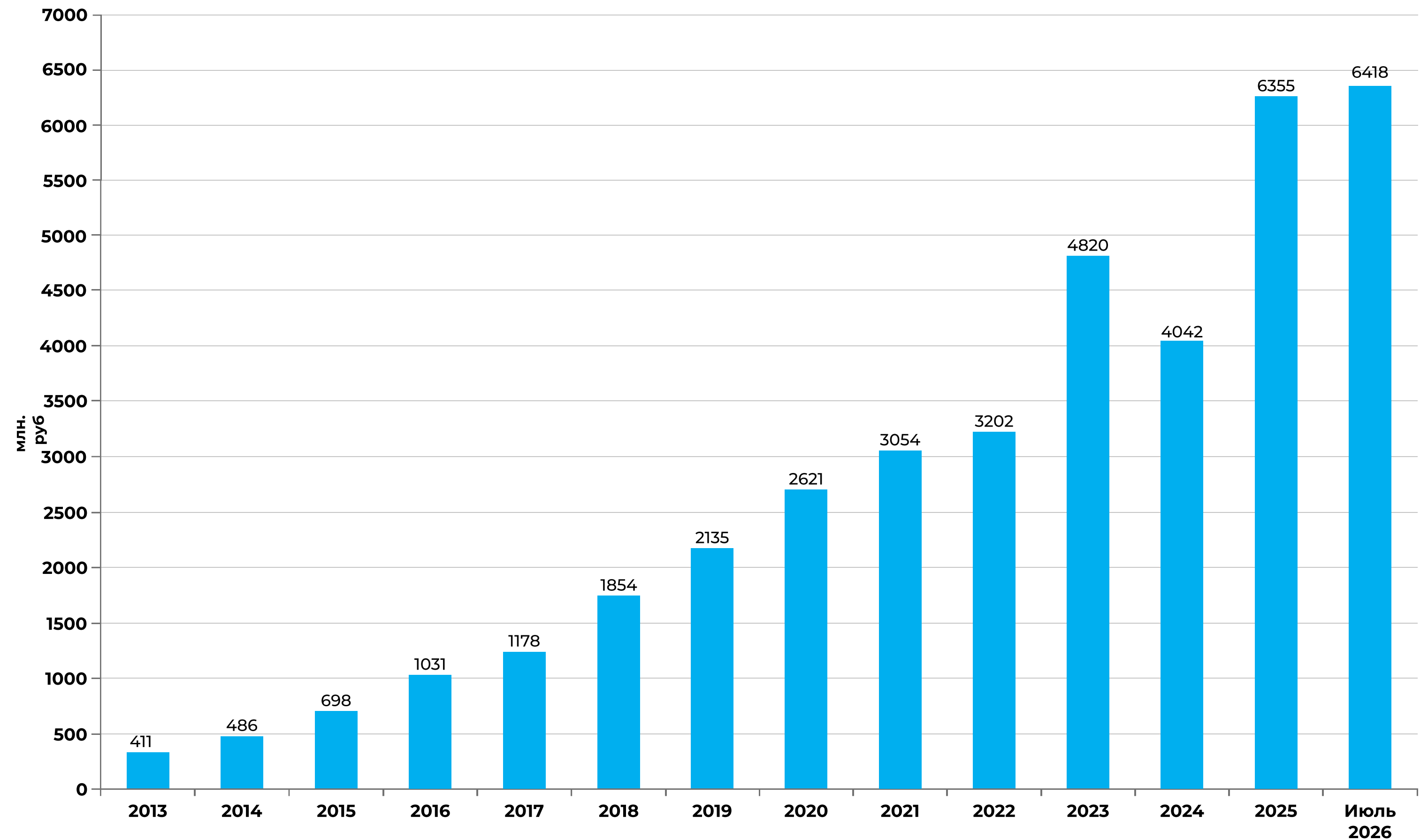
НА РЫНКЕ С 2012 ГОДА (ЛИЦЕНЗИЯ ЦБ РФ)

В 9-ТИ ФОНДАХ (6 ОПИФОВ, 2 ЗПИФ, 1 ИПИФ) ПОД УПРАВЛЕНИЕМ 6,418 МЛРД. РУБЛЕЙ

БОЛЕЕ 500 КЛИЕНТОВ

ПИФЫ УК «АРИКАПИТАЛ» ПО ИТОГАМ ИЮНЯ 2026 ЛИДЕРЫ РЭНКИНГА INVESTFUNDS ПО ДОХОДНОСТИ ЗА 5 ЛЕТ КАЖДЫЙ В СВОЕЙ КАТЕГОРИИ

Активы под управлением УК Арикапитал



КОМАНДА УПРАВЛЯЮЩИХ



Петр Салтыков

Партнер УК Арикапитал,
Управляющий акциями

На рынке с 2005 года.
Автор многочисленных алгоритмических стратегий. Более 15 лет опыта управления активами в крупных российских управляющих компаниях.

ПИФ «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»

ПИФ «МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ»
(бывший «Рублевые сбережения»)
в части акций

ИПИФ «Река» - для квал_инвесторов
(в части акций)



Алексей Третьяков

Со-основатель УК Арикапитал,
Управляющий облигациями

На рынке с 2000 года.
До создания Арикапитал руководил департаментом операций на финансовых рынках одного из крупнейших частных банков НОМОС-Банка

ПИФ «ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ»

ПИФ «МИРОВЫЕ РЫНКИ»

ПИФ «МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ» -
(бывший «Рублевые сбережения»)
в части облигаций

ИПИФ «Река» - для квал_инвесторов
(в части облигаций)



Сергей Суверов

Главный инвестиционный
стратег УК Арикапитал

На рынке с 1995 года. Работал в инвестиционных и аналитических подразделениях ведущих российских (Банк Зенит, Банк Русский Стандарт, ФГ «БКС») и иностранных банков (UFG, Citibank, Deutsche Bank)

ОТВЕЧАЕТ ЗА ПРОГНОЗ
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

ОТКРЫТЫЕ ПИФЫ ПОД РАЗЛИЧНЫЕ ЗАДАЧИ

ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ

Фонд российских акций

Для тех, кто верит в перспективы российского фондового рынка и хотел бы доверить профессионалам выбор быстрорастущих акций и защитных стратегий, страхующих от падения рынка



[2 место по доходности за 5 лет в рэнкинге ПИФов акций](#)

РОССИЙСКИЕ АКЦИИ
ДО 100% АКТИВОВ

МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ (БЫВШИЙ «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»)

Фонд смешанных инвестиций

Для тех, кто хотел бы доверить профессионалам динамично выбирать между сегментами российского финансового рынка, конкретными компаниями и валютой инвестирования



[1 место по доходности за 5 лет в рэнкинге смешанных ПИФов](#)

50 / 50
АКЦИИ / ОБЛИГАЦИИ

ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ

Мультивалютный облигационный Фонд

Для тех кто, выбирает активное управление облигациями при низком уровне комиссий. Средства инвестируются в активы с фиксированной доходностью, номинированные в российской и зарубежных валютах для получения положительной доходности в реальном выражении (с учетом инфляции)

РУБЛЕВЫЕ И ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ
ДО 100% АКТИВОВ

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Фонд внутренних валютных облигаций

Для тех, кто предпочитает хранить сбережения в валюте, и хотел бы делать это более эффективно, чем просто хранить дома или на валютном вкладе в банке



[1 место по доходности за 5 лет в рэнкинге облигационных ПИФов](#)

ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ
ДО 100% АКТИВОВ

«ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»



Стратегия

Фонд российских акций. Инвестиции преимущественно в «голубые фишки» и фьючерсы. Допускаются вложения в надежные облигации и валютные активы в случае прогноза неблагоприятной динамики рынка акций.



Цель управления

Обеспечение доходности, превышающей доходность индекса акций Московской биржи



Конкурентные преимущества

Уникальная технология управления: в эффективности соревнуются алгоритмическая торговля (торговые роботы) с «ручным»/«человеческим» управлением на основе фундаментального и технического анализов. Встроенные защитные стратегии, срабатывающие стоимость пая от существенных проадов на падении рынка.



Доход за 1 / 5 лет *

-10,72% / +64,98%



Комиссия за управление

3% от стоимости активов в год



Соотношение риск/доходность**

Рациональная

Доходность

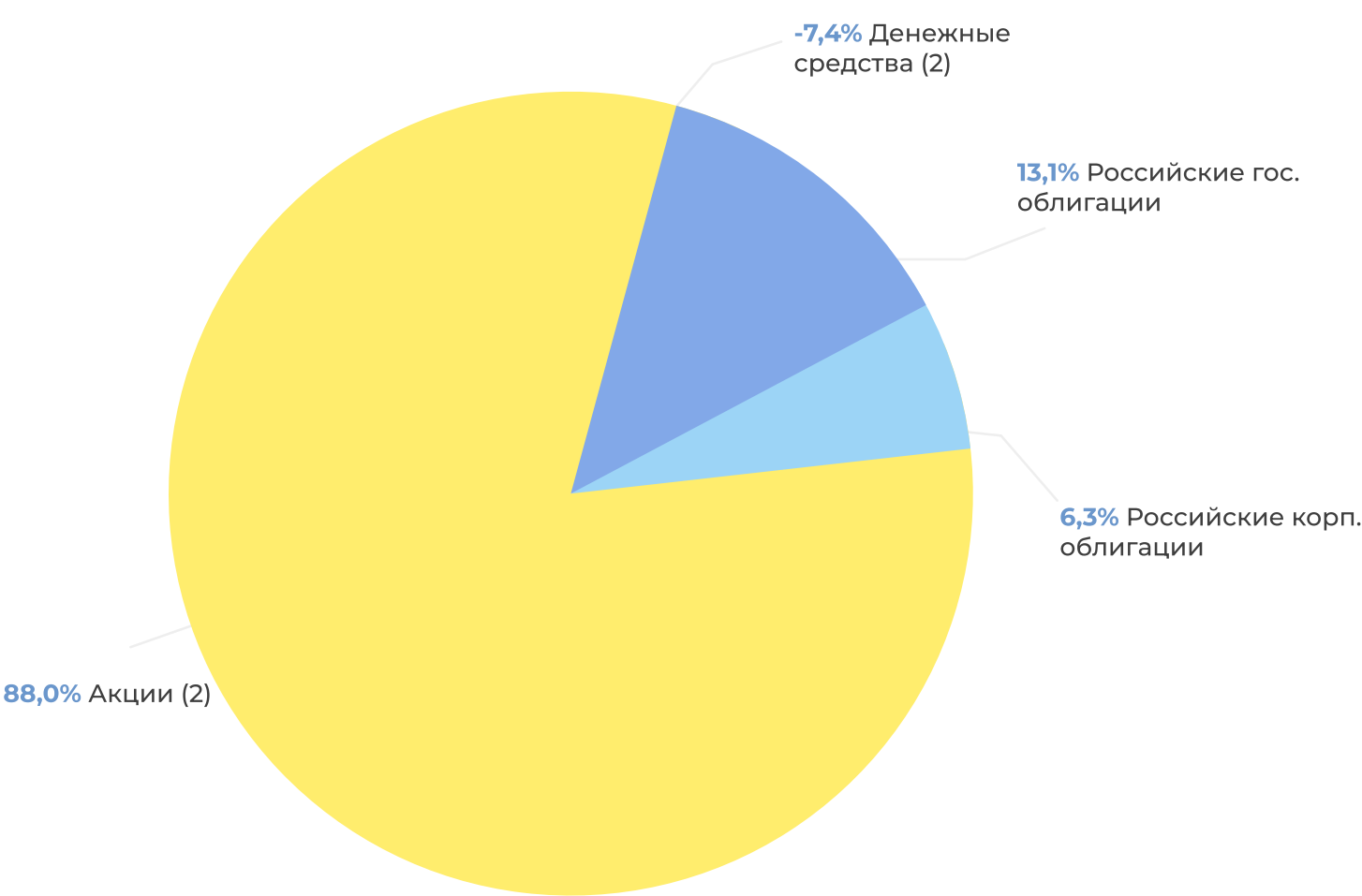
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)*

За 1 год	-10,72%
За месяц	-7,19%
За 3 месяца	-15,66%
За 6 месяцев	-14,05%
С начала года	-14,05%
За 3 года	+44,10%
За 5 лет	+64,98%

* По состоянию на 30.06.2026
** прогнозируемая/ожидаемая

«ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ»

Структура активов *



Топ-5 инвестиций Фонда *

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 36 CNY	облигация	CNY	12,6
КЦ ИКС 5	акция	RUB	8,7
Новатек-АО	акция	RUB	7,7
Газпром-АО	акция	RUB	7,5
ВТБ-АО	акция	RUB	7,2

Июнь 2026 год. Действия в фонде

Пай фонда упал за месяц на -7,2%, результат с начала года составил -14,05%. Индекс также снизился на -8,3% за месяц, с конца декабря индекс упал на -12,3%. Фонд сократил отставание от индекса до -1,8%.

Источник результата фонда в июне:

Главный итог месяца – небольшая валютная позиция принесла все опережение бенчмарка. В остальном акции (и фьючерсы) падали примерно вровень с индексом. Кто-то, как ЮГК, остался практически при своих, кто-то, как Роснефть, упала в два и более раза сильнее индекса. Даже самые, казалось бы, защищенные бизнесы с огромными дивидендами, такие как Х5, падали на уровне широкого рынка.

Во время маржинколов акции падают безотносительно их фундаментальной стоимости, и мы постарались воспользоваться возникшими возможностями. На пике падения на неделе 22-26 июня мы продавали наименее упавшие бумаги (Сбербанк, ДОМ.РФ, Сургут-преф) и перекладывались в очень сильно пострадавшие акции нефтяных компаний. Также начали сокращать позицию в ЮГК, и решили приобрести около 2% в фармацевтической компании Промомед.

«МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ» (БЫВШИЙ «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»)



Стратегия

Фонд со стратегией смешанных инвестиций, который в качестве основ управления активами использует макроанализ. Преимущественно средства Фонда инвестируются в российские активы (акции, облигации, биржевые производные фин. инструменты), а доля акций, облигаций и валюты определяется исходя из динамики бизнес-цикла, рынков сырья и процентных ставок в мире.



Цель управления

Обеспечение доходности, превышающей доходность индекса акций Московской биржи



Конкурентные преимущества

Фонд гибок в распределении средств между акциями, облигациями и валютой / может хеджировать портфель акций через короткие продажи фьючерсов. Два управляющих фондом: Алексей Третьяков и Петр Салтыков, зарекомендовавшие себя как одни из лучших специалистов по управлению акциями и облигациями, реализуют в фонде лучшие из своих инвестиционных идей.



Доход за 1 / 5 лет *

+9,41% / +115,71%



Комиссия за управление

2,5% от стоимости активов в год



Соотношение риск/доходность**

Рациональная

Доходность

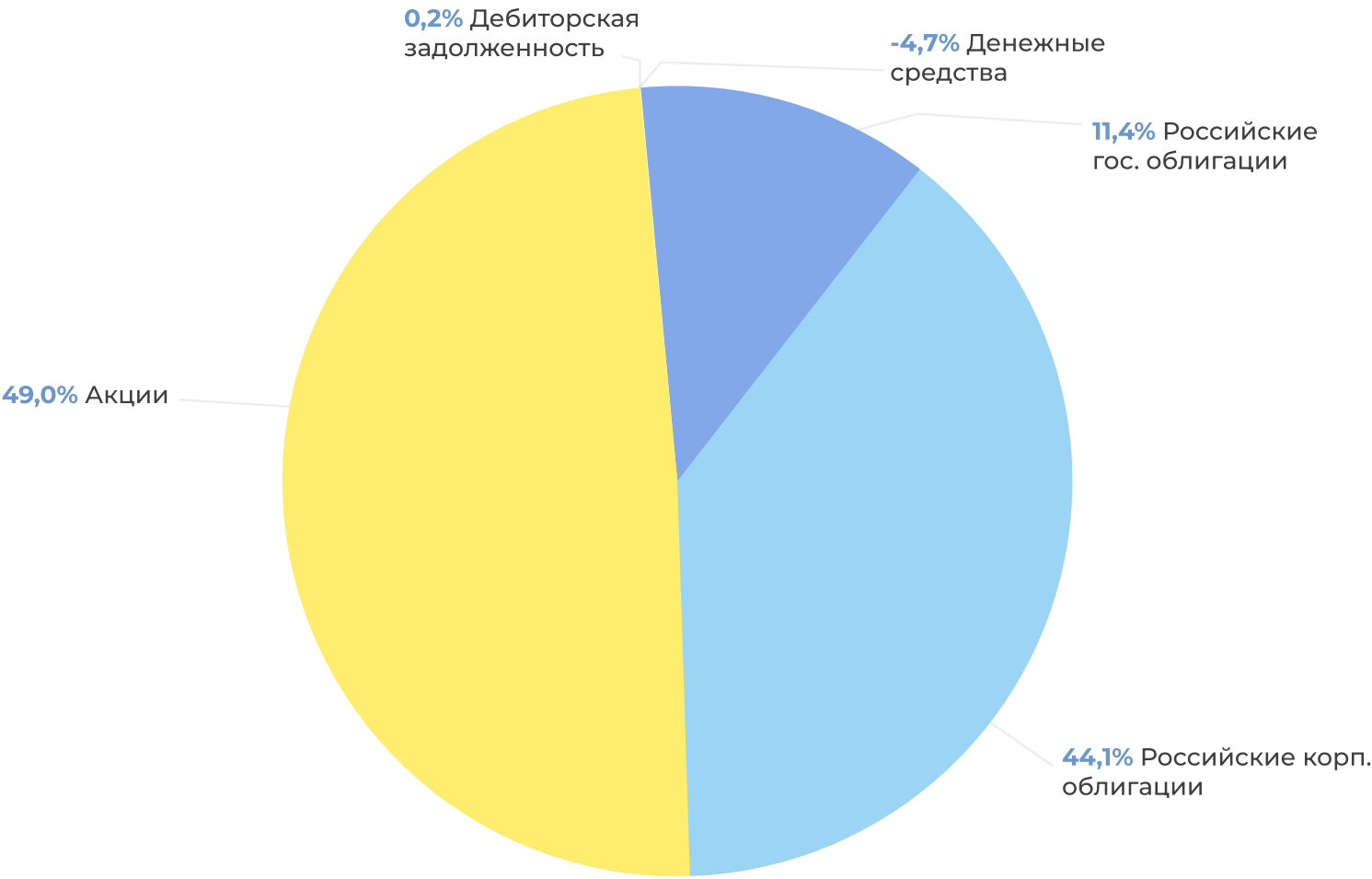
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)*

За 1 год	RUB +9,41% USD +10,41%
За месяц	RUB +0,38% USD -7,86%
За 3 месяца	RUB -3,40% USD +1,00%
За 6 месяцев	RUB +1,08% USD +0,68%
С начала года	RUB +1,08% USD +0,68%
За 3 года	RUB +50,85% USD +68,85%
За 5 лет	RUB +115,71% USD +100,78%

* По состоянию на 30.06.2026
**прогнозируемая/ожидаемая

«МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ» (БЫВШИЙ «РУБЛЕВЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»)

Структура активов *



Топ-5 инвестиций Фонда *

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 36 CNY	облигация	CNY	10,6
ПолюсБ1Р11	облигация	RUB	9,7
ГТЛК 2Р-13	облигация	RUB	6,5
РЖД 1Р-51R	облигация	CNY	6,0
Сбербанк-АО	акция	RUB	5,2

Июнь 2026 год. Действия в фонде

Валютная позиция стала драйвером опережения бенчмарка и положительной доходности Фонда в июне на фоне сильной просадки бенчмарка (-4,2%, в т.ч. из-за снижения индекса акций Мосбиржи на -8,3%, индекса корп. облигаций на -0,2%). Начав месяц с умеренной позиции (10% от активов), мы существенно увеличили её в середине месяца в район 40%, в основном за счет участия в первичных размещениях.

В отношении ОФЗ мы были оптимистами вплоть до середины июня, считая, что и в июне, и в июле инвесторы получат по 0,5% снижения ключевой ставки ЦБ. Два события – решение по дополнительному росту военных расходов бюджета и атака на Московский НПЗ заставили резко пересмотреть ожидания по снижению ставки. Позиция в долгосрочных ОФЗ, доходившая до 14% от активов, была полностью продана перед заседанием Банка России 19 июня, средства реинвестированы в валютные активы. Это позволило избежать убытков и заработать небольшой доход в части рублевых облигаций.

«ЧИСТЫЕ ДЕНЬГИ»



Стратегия

Мультивалютный облигационный фонд активного управления. Средства инвестируются в активы с фиксированной доходностью, номинированные в российской и зарубежных валютах



Цель управления

Обеспечение положительной рублевой доходности в реальном выражении с учетом инфляции



Конкурентные преимущества

Гибкая валютная структура, которую определяет управляющий в зависимости от рисков ослабления рубля и процентных ставок в различных валютах. Низкий уровень комиссий и инфраструктурных расходов клиентов.



Доход за 1 / 5 лет *

+19,20% / +8,50%



Комиссия за управление

0,87% от стоимости активов в год



Соотношение риск/доходность**

Рациональная

Доходность

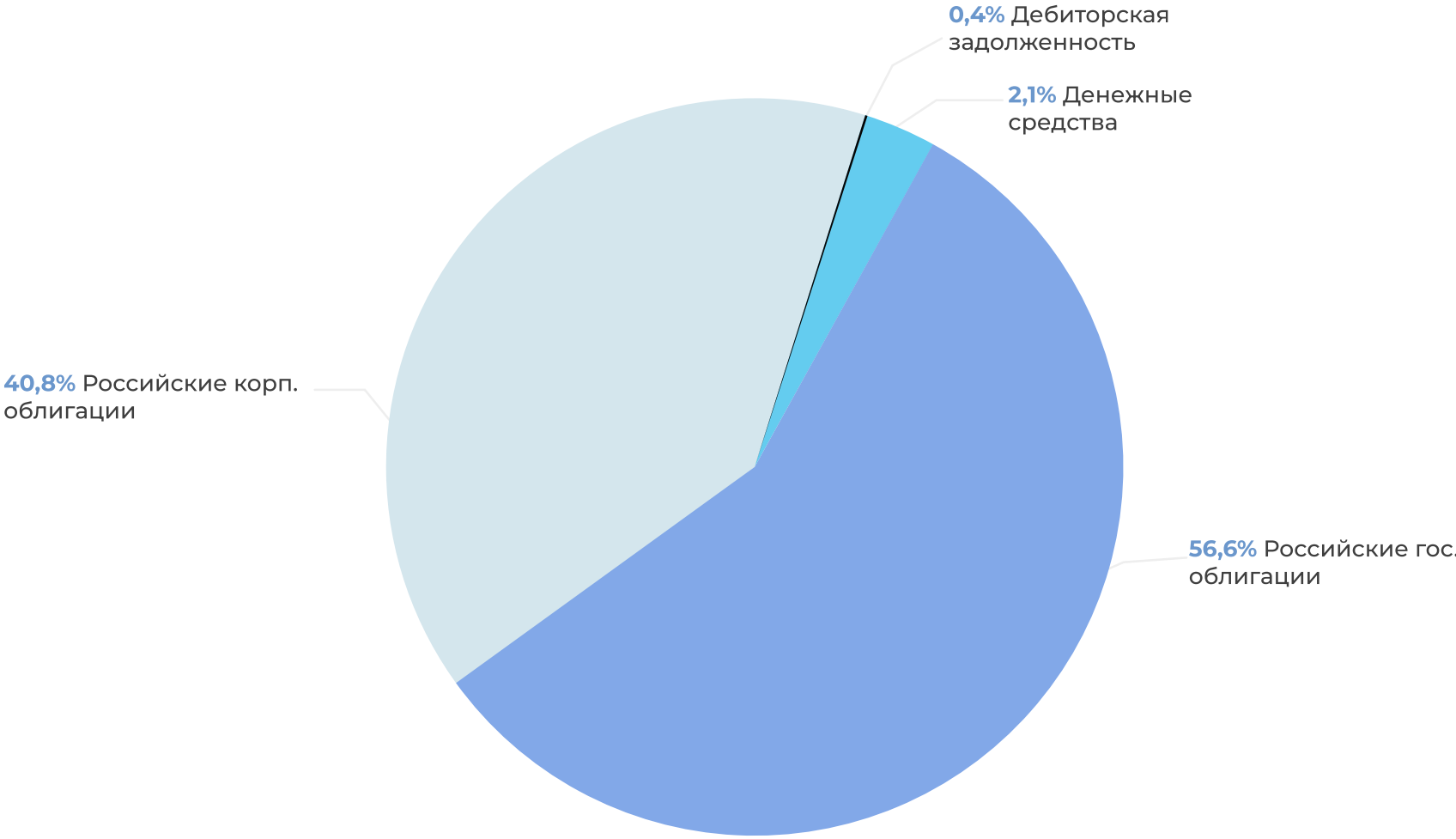
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)*

За 1 год	USD +19,20% (RUB +18,12%)
За месяц	USD -0,34% (RUB +8,57%)
За 3 месяца	USD +6,21% (RUB +1,58%)
За 6 месяцев	USD +8,08% (RUB +8,51%)
С начала года	USD +8,08% (RUB +8,51%)
За 3 года	USD +49,76% (RUB +24,46%)
За 5 лет	USD +8,50% (RUB +16,57%)

* По состоянию на 30.06.2026

**прогнозируемая/ожидаемая

Структура активов *



Топ-5 инвестиций Фонда *

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 36 CNY	облигация	CNY	37,4
ОФЗ 26248	облигация	RUB	9,1
ПолюсБ1Р11	облигация	RUB	9,0
ЕврХол3Р03	облигация	RUB	5,7
РЖД 1Р-51R	облигация	CNY	4,7

Июнь 2026 год. Действия в фонде

Июнь оказался одним из худших месяцев для российского фондового рынка с 2022 года. Падение цен на нефть, атаки украинских БПЛА на предприятия в глубине российской территории, разочаровавшее инвесторов решение ЦБ РФ снизить ставку всего на 0,25%. Единственным safe haven в июне оказалась валюта.

Нам удалось неплохо пройти этот период благодаря сочетанию везения (в последний момент на фоне новостей приняли решение сократить долгосрочные ОФЗ, казавшиеся недавно одной из лучших инвест. идей) и фундаментально обоснованной ставке на валюту, которая наконец сработала.

«МИРОВЫЕ РЫНКИ»



Стратегия

Фонд внутренних валютных облигаций. Инвестиции суверенные еврооблигации РФ, замещающие облигации и валютные фьючерсы, обращающиеся на МосБирже.



Цель управления

Обеспечение положительной доходности в долларах США



Конкурентные преимущества

Средства инвестируются в активы, номинированные в иностранных валютах, обращающиеся на МосБирже с целью минимизации санкционных рисков.



Доход за 1 / 3 года *

+17,62% / +61,47%



Комиссия за управление

0,97% от стоимости активов в год



Соотношение риск/доходность**

Рациональная

Доходность

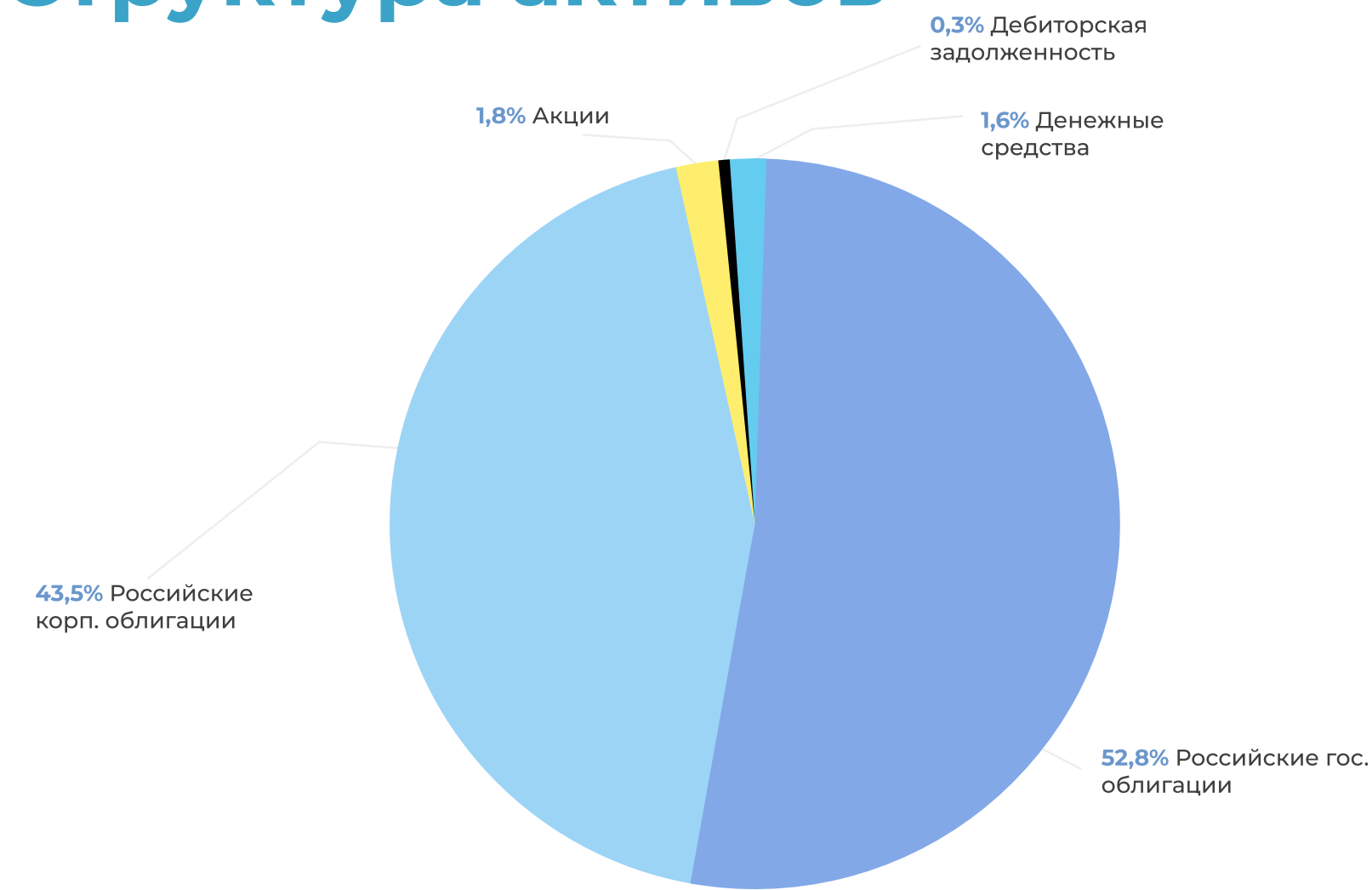
(Прирост стоимости пая отражает доходность пайщика после вычета вознаграждения за управление и расходов фондов)*

За 1 год	USD +17,62% (RUB +16,55%)
За месяц	USD +0,08% (RUB +9,03%)
За 3 месяца	USD +5,33% (RUB +0,75%)
За 6 месяцев	USD +7,69% (RUB +8,11%)
С начала года	USD +7,69% (RUB +8,11%)
За 3 года	USD +61,47% (RUB +44,26%)
За 5 лет	USD +92,31% (RUB +106,61%)

* По состоянию на 30.06.2026
**прогнозируемая/ожидаемая

«МИРОВЫЕ РЫНКИ»

Структура активов *



Топ-5 инвестиций Фонда *

Название	Тип	Валюта	Доля от активов
ОФЗ 36 CNY	облигация	CNY	40,6
ОФЗ 26248	облигация	RUB	9,2
ПолюсБ1Р11	облигация	RUB	9,1
НорНик1Р17 CNY	облигация	CNY	6,6
АЛЬФАЗО350	облигация	USD	6,1

Июнь 2026 год. Действия в фонде

Пай Фонда «Мировые рынки» показал хорошую динамику: несмотря ценовую коррекцию на валютные облигации нам удалось зафиксировать небольшой плюс в долларах за месяц: +0,08%. С учетом роста курса USD/RUB с 71,37 до 77,75 это транслировалось в рублевый прирост +9,0%.

Годовая доходность Фонда получилась практически равной в рублях (+16,5%) и долларах (+17,6%). В течение месяца мы активно ротировали портфель, используя средства от продажи и погашения выпусков для участия в первичных размещениях с премией к рынку.

ОПИФ «РЕКА» - ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ



Стратегия

Фонд со стратегией смешанных инвестиций, который в качестве основ управления активами использует макроанализ. Преимущественно средства Фонда инвестируются в российские активы (акции, облигации, биржевые производные фин. инструменты), а доля акций, облигаций и валюты определяется исходя из динамики бизнес-цикла, рынков сырья и процентных ставок в мире.



Цель управления

Инвестиционная декларация фонда для квалифицированных инвесторов позволяет более активно реализовывать инвестиционные идеи команды управляющих УК «Арикапитал»



Конкурентные преимущества

Возможности: в бóльшем объеме открывать позицию в производных финансовых инструментах (в открытых ПИФах ограничение 20% от активов); инвестировать в ценные бумаги одного эмитента более 10% средств фонда; использовать кредитное плечо (не допускается в открытых ПИФах)



Доход за 1 / 5 лет *

Фонд завершил формирование 22 ноября 2024 года. На 30 июня 2026 года: стоимость пая 14 457,42 рублей; доходность с даты формирования фонда 44,57 % СЧА 2 571 млн. рублей



Комиссия за управление

1% в год от среднегодовой СЧА + 25% от превышения доходности инвестиционного пая над доходностью бенчмарка за месяц



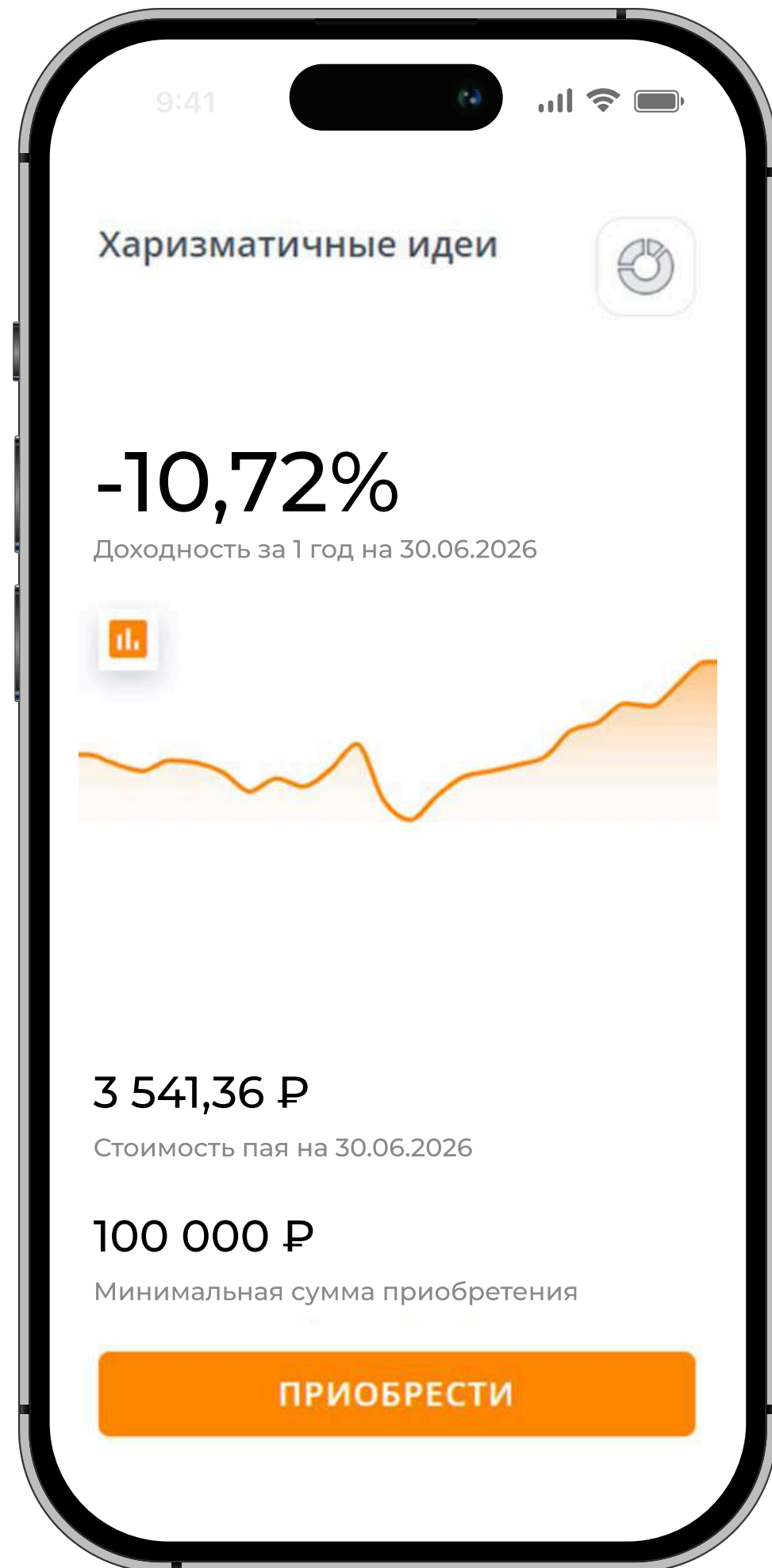
Соотношение риск/доходность**

Высокая

КАНАЛЫ КОММУНИКАЦИИ С ПАЙЩИКАМИ ФОНДОВ

- 1** **Поддержка клиентов:** бизнес-аккаунт WhatsApp   **+7 (980) 197-68-68**
телефон бэк-офиса **+7 (495) 123-32-77**
- 2** ЛК на сайте УК «Арикапитал»: https://cabinet.aricapital.ru/users/sign_in
- 3** Публичный ТГ-канал «War, Wealth & Wisdom» (более 10,000 подписчиков), присоединиться можно по ссылке: <https://t.me/warwisdom> 
- 4** Регулярные вебинары по фондам на YouTube-канале УК «Арикапитал»: <https://www.youtube.com/channel/UCi46NcnXblLDSg8BTZBm1Vw>
- 5** **Закрытый ТГ-канал ОПИФ «Харизматичные идеи»**  
Закрытый ТГ-канал ОПИФ «МУЛЬТИСТРАТЕГИЯ» (бывший «Рублевые сбережения»)  
- 6** **Оффлайн мероприятия для пайщиков фондов УК «Арикапитал»**

КАК СТАТЬ ПАЙЩИКОМ



Открыть счет и приобрести паи можно онлайн

- 1** Имея подтвержденную учетную запись на портале ГосУслуги, необходимо зарегистрироваться в личном кабинете
- 2** После подтверждения данных специалистом компании, оформите в Личном кабинете заявку на приобретение паёв
- 3** Безналично проведите перевод на сумму от 100 тыс. рублей по открытым для Вас в фонде реквизитам.
ВАЖНО: перевод денежных средств можно сделать из любого мобильного банковского приложения и/или личного кабинета на сайте банка

По вопросам регистрации в личном кабинете, пожалуйста звоните в рабочее время по телефону УК «Арикапитал» **+7 (495) 123-32-77** или пишите в форме обратной связи на сайте Бизнес-Аккаунт   **+7 (980) 197-68-68**

Вы также можете открыть счёт и оформить все документы в офисе компании по адресу: Пресненская наб. 6, стр. 2, 23 этаж. Мы работаем каждый день с 9-00 до 19-00.

ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИЯ

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АРИКАПИТАЛ»

1 - доходность ПИФа «Харизматичные идеи» на 30.06.2026: за 1 мес.: -7,19%, за 3 мес.: -15,66%, за 6 мес.: -14,05%, за 1 год: -10,72%, за 3 года: +44,10%, за 5 лет: +64,98%

2 – доходность ПИФа «Арикапитал - Мультистратегия» на 30.06.2026: за 1 мес.: за 1 мес.: +0,38%, за 3 мес.: -3,40%, за 6 мес.: +1,08%, за 1 год: +9,41%, за 3 года: +50,85%, за 5 лет: +115,71%

3 – доходность ПИФа «Арикапитал – Мировые рынки» на 30.06.2026: за 1 мес.: за 1 мес.: +9,03%, за 3 мес.: +0,75%, за 6 мес.: +8,11%, за 1 год: +16,55%, за 3 года: +44,26%, за 5 лет: +106,61%

4 - доходность ПИФа «Арикапитал – Чистые деньги» на 30.06.2026: за 1 мес. +8,57%; за 3 мес. +1,58%; за 6 мес. +8,51%; за 1 год +18,12%; за 3 года +24,46%; за 5 лет +16,57%

5 - доходность ОПИФа «РЕКА» (для квалифицированных инвесторов) на 30.06.2026: за 1 мес.: +0,20%, за 3 мес.: -1,05%, за 6 мес.: +4,43%, за 1 год: +16,74% , за 3 года: - %, за 5 лет: -%

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» – Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00952 от 31 января 2013 года выдана ФСФР России.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Чистые деньги» – Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 14 марта 2013 г. за номером 2565.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Глобальные инвестиции» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 06 сентября 2016 г. за номером 3208.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – ИнвестХироуз» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Рублевые сбережения») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 26 июля 2018 г. за номером 3542.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Рублевые сбережения» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – ИнвестХироуз») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 26 июля 2018 г. за номером 3542.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Харизматичные идеи» (предшествующее название - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Харизматичные акции») – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 27 ноября 2018 г. за номером 3606.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Мировые рынки» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 03 июня 2021 г. за номером 4445.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Разумный инвестор» – Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 15 февраля 2024 г. за номером 6022.

Интервальный паевой инвестиционный фонд финансовых инструментов «Арикапитал - Река» – Правила доверительного управления согласованы специализированным депозитарием и

Фонд внесен Банком России в реестр паевых инвестиционных фондов 01 ноября 2024 г. за номером 6619-СД (инвестиционные паи фонда предназначены для квалифицированных инвесторов).

Прием заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев осуществляется в офисе ООО УК «Арикапитал» по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23.

Получить подробную информацию о деятельности управляющей компании, о паевых инвестиционных фондах, о работе пункта приема заявок на приобретение и погашение инвестиционных паев, ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и иными документами можно в офисе ООО УК «Арикапитал» по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23, по телефону: (495) 123-32-77 и на сайте в сети Интернет: www.aricapital.ru.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.



Юридический и фактический адрес

123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2,
Бизнес-Центр «Империя»



Телефон

+7 (495) 123-32-77



Электронная почта

mail@aricapital.ru



Открытые ПИФы Управляющей компании «АРИКАПИТАЛ»