



ИПИФ финансовых инструментов

# «Хедж-Фонд ОПЦИОН»

## Отчет о работе фонда

На 16.07.2026



Настоящий материал предназначен исключительно для квалифицированных инвесторов. Если вы не являетесь квалифицированным инвестором, то просим вас отказаться от ознакомления с настоящим материалом. Копирование, пересылка, распространение настоящего материала, без письменного согласия ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» запрещена.

Стоимость инвестиционного пая может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

# Результаты работы фонда

Данные на 30.06.2026

02



**+13,48%**

Доходность пая фонда с  
19.06.2025

**1 134,62 ₽**

Стоимость пая фонда и  
доходность на 30.06.2026

## Структура лимитов активной торговли по типам стратегий, %



## Доходность пая фонда на 30.06.2026, %



**+5,78 %**

Доходность пая фонда с  
01.01.2026

Фонд **обыграл**  
**RGBI** на **10,30%**  
**IMOEX** на **29,13%**

Приобрести паи фонда можно каждый месяц в личном кабинете: [lk.recordcap.ru](https://lk.recordcap.ru)

# Помесячная доходность фонда

Данные на 30.06.2026

03

доходность пая в % за месяц

|          | 2025   | 2026   |
|----------|--------|--------|
| Январь   | -      | +2,04% |
| Февраль  | -      | +0,79% |
| Март     | -      | +0,76% |
| Апрель   | -      | +0,49% |
| Май      | -      | -0,92% |
| Июнь     | +0,02% | +2,51% |
| Июль     | +2,02% | -      |
| Август   | +1,81% | -      |
| Сентябрь | +0,08% | -      |
| Октябрь  | +1,54% | -      |
| Ноябрь   | +0,71% | -      |
| Декабрь  | +0,91% | -      |
| Год      | +7,29% | +5,77% |

+13,48%

Прирост стоимости пая (со старта)

+13,48%

Доходность в годовых (со старта)

-1%

Максимальная просадка (со старта)

4,03

Коэффициент Шарпа\*

4,24

Коэффициент Сортино

12,57

Коэффициент Кальмара

3,4%

Годовая волатильность

\*Безрисковая ставка используемая в расчете – 0% годовых



## Управляющий фондом **Сторчак Руслан Сергеевич**

CEO, основатель УК «Рекорд Капитал»  
Профессионал в области трейдинга с опытом  
более 20-ти лет

### Комментарий управляющего

По итогам прошедшего года в работе фонда удалось добиться ряда заметных результатов. Во-первых, добиться устойчивости в получении положительного финансового результата на ежемесячном временном треке. Из двенадцати месяцев положительными оказались 11, при этом максимальная просадка составила 1% (которая вызвана была даже не результатами трейдинга, а особенностями начисления фандинга по открытым позициям на «вечных фьючерсах» на отчетную дату).

Во-вторых, удалось обыграть ряд ключевых бенчмарков доступных для широкого круга инвесторов. Рынок акций по основному индексу Московской Биржи (IMOEX) опередили почти на 30%, индекс облигаций (RGBI) чуть более чем на 10%.

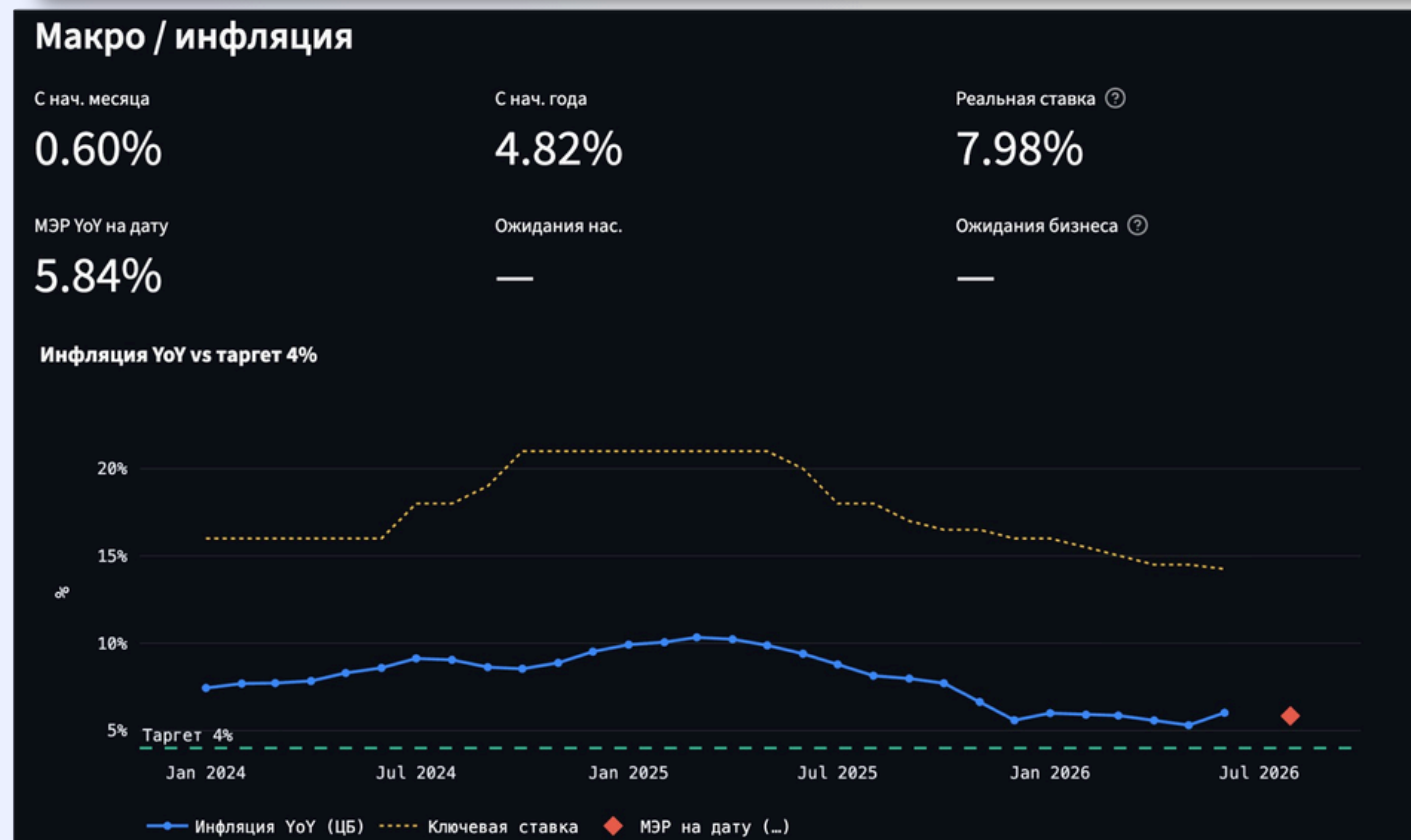
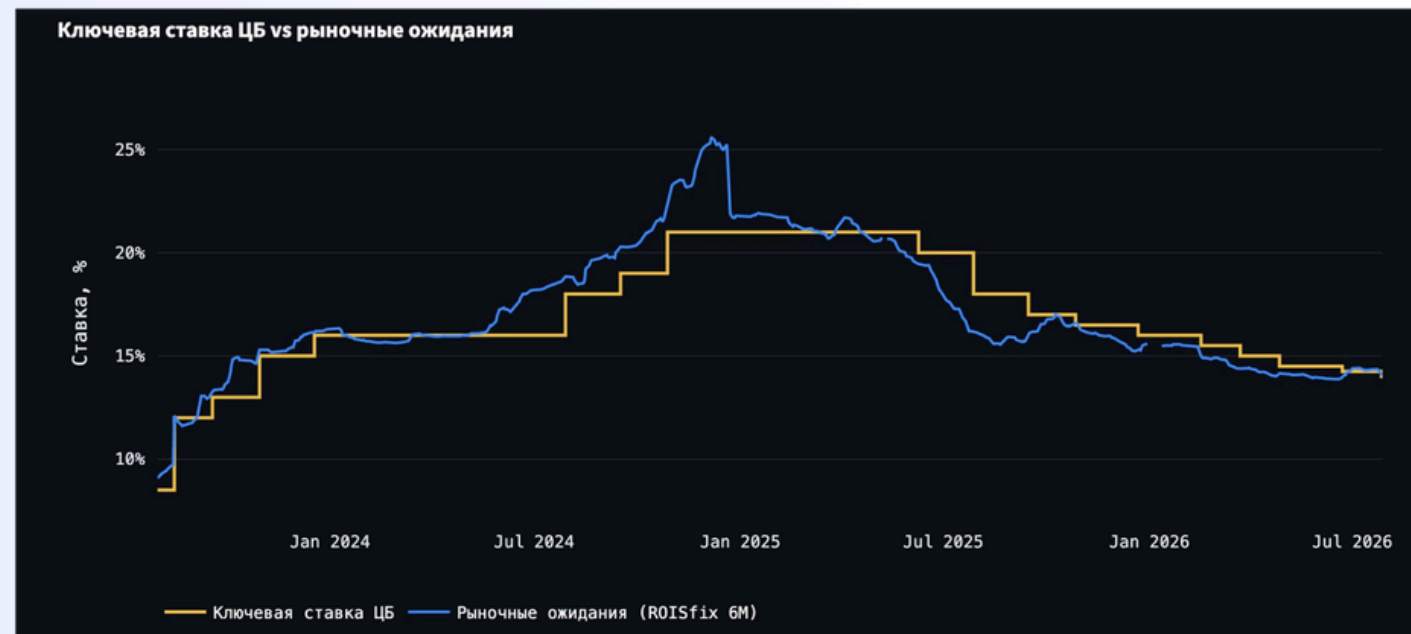
К приятным бонусам в копилку истории фонда можем отнести завоевание награды Евразийского Клуба Альтернативных Инвестиций в номинации «Восходящая звезда», присуждаемая фонду с наивысшим коэффициентом Шарпа (рассчитанного по методике Клуба)





# Макроэкономика

05



## Комментарий управляющего

Старт работы фонда совпал с достаточно жесткими макроэкономическими условиями. В первую очередь по уровню Ключевой ставки. Но тем не менее, начиная с конца лета 2025 года ЦБ перешел к поступательному движению в сторону снижения ключевого показателя. Видно что траектория снижения «ключа» совпадает с движением вниз инфляционных ожиданий. Однако в конце июля 2026 года заметили ситуацию когда инфляционные оживания стали превышать текущий уровень ставки. В логике Центрального Банка это может сигнализировать о замедлении темпов снижения ставки или периоде консолидации ее значения некоторое время на текущих уровнях

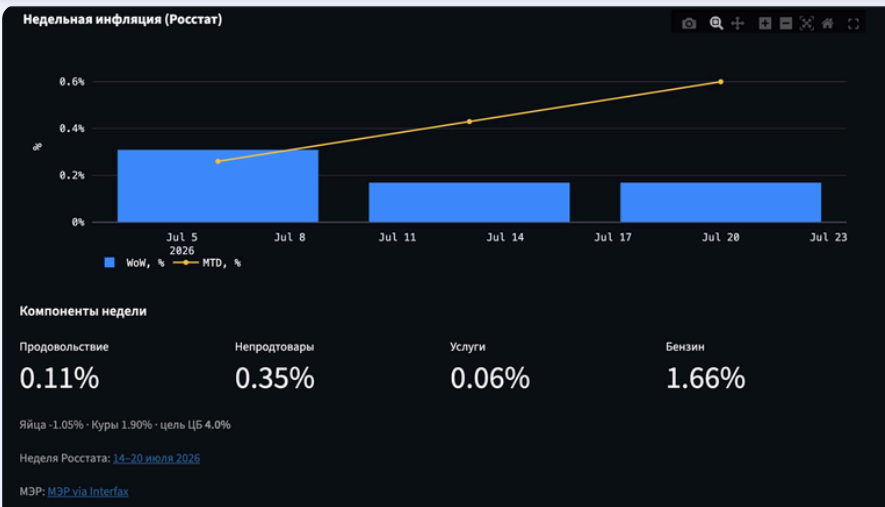
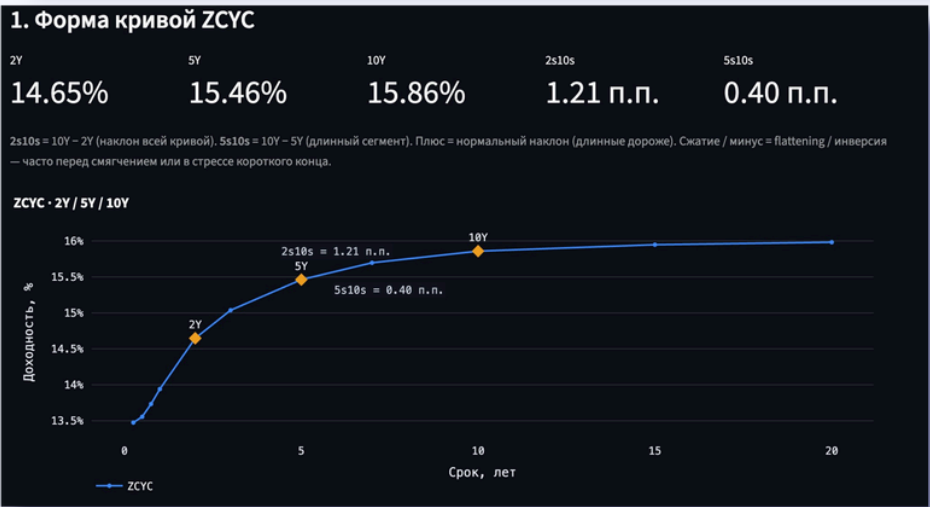
При этом финансово - кредитные условия остаются достаточно жесткими. Реальная эффективная ставка составляет почти 8%. Что для сектора промышленности достаточно высоко. Поэтому текущую ДКП можно больше все еще отнести к дезинфляционной, чем к стимулирующей. Но принимая внимания сигналы по затуханию деловой активности и спаду производства в последние отчетные месяцы есть вероятность, что факторы инфляционных ожиданий могут некоторое время отойти на второй план

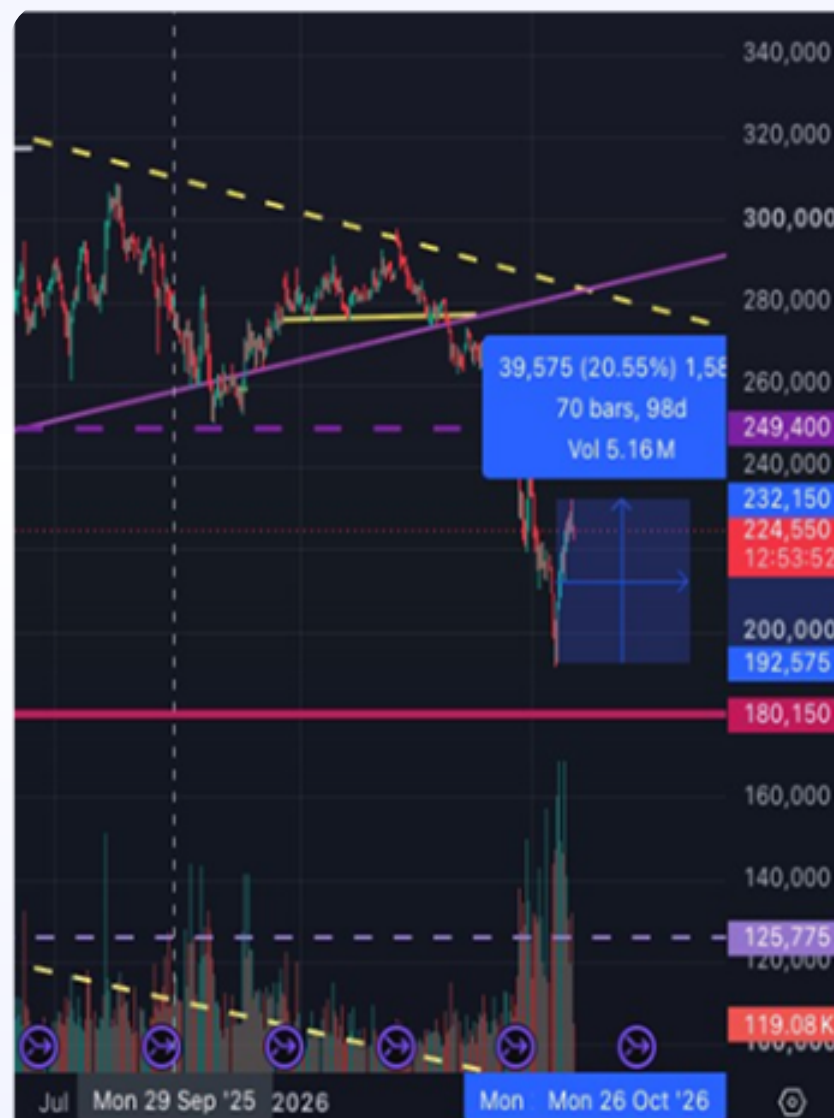
Комментарий от 31.07.2026

# Макроэкономика

## Комментарий управляющего

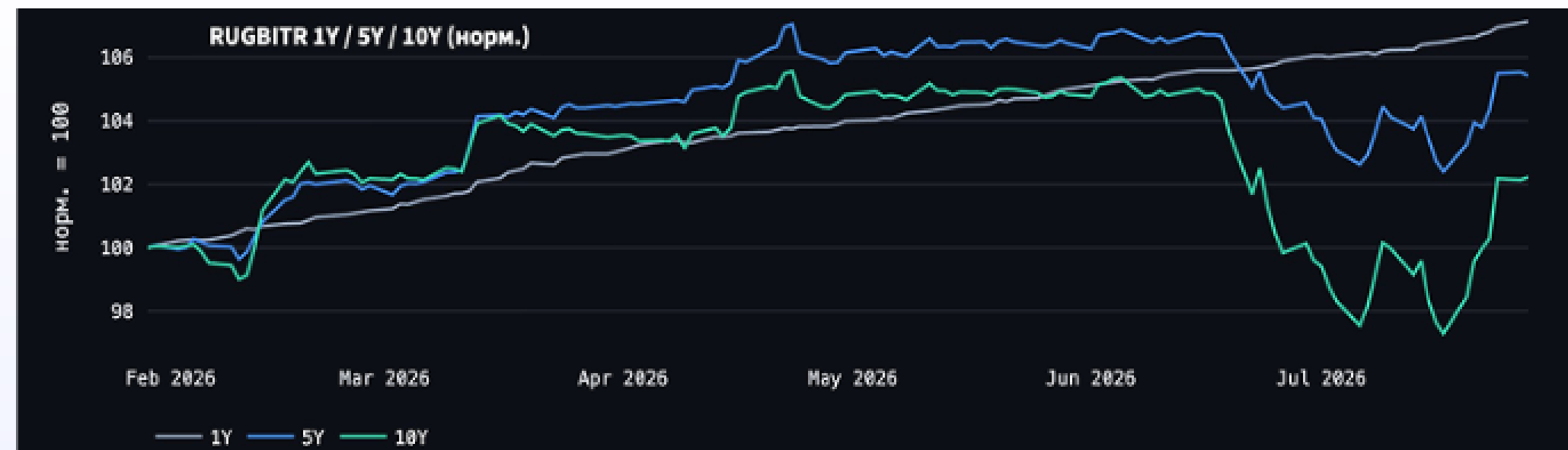
Состояние денежного рынка пока стабильны. Показатель RUONIA ниже ключа, что говорит о стабильности на межбанковском рынке ликвидности





## Комментарий управляющего

В целом, фондовый рынок позитивно расценил итоги июльского заседания ЦБ и прервал свою длительную серию убыточных недель. Рост рынка от своих локальных минимумов, сформированных в середине июля к концу месяца составил почти 20%





Доходность за 1 месяц +2,51%; доходность за 3 месяца +2,06%; за 6 месяцев +5,78%; за 1 год +13,46%. Данные на 30.06.2026

Правила доверительного управления Интервальным паевым инвестиционным фондом финансовых инструментов «Хедж-Фонд ОПЦИОН» от 15 мая 2025 года №7029-СД.

Управление фондом осуществляет ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ»

Лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14 мая 2013 г. Выдана ФСФР России.

Данная информация предназначена для квалифицированных инвесторов. Если вы не являетесь квалифицированным инвестором, то просим вас отказаться от ознакомления с настоящим материалом.

Стоимость инвестиционного пая может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд не гарантируется государством.

Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами могут быть предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда при их выдаче и (или) скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок и (или) скидок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендуют использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Получить подробную информацию и ознакомиться информацией, подлежащей раскрытию, можно по адресу г. Новосибирск, ул. Чаплыгина, д. 47, пом. 2 – 7; по телефону 8 (800) 707-04-78 (режим работы: Пн – Пт с 9:00 до 18:00; Сб, Вс – выходные дни), на сайте <https://recordcap.ru>.