

«Технологическая перспектива»

Ключевые преимущества

- ✓ Валютная доходность
- ✓ Высокая ликвидность
- ✓ Инвестиции в планомерно растущий сегмент мировой экономики
- ✓ Высокодоходный бенчмарк: индекс NASDAQ 100

Динамика стоимости пая

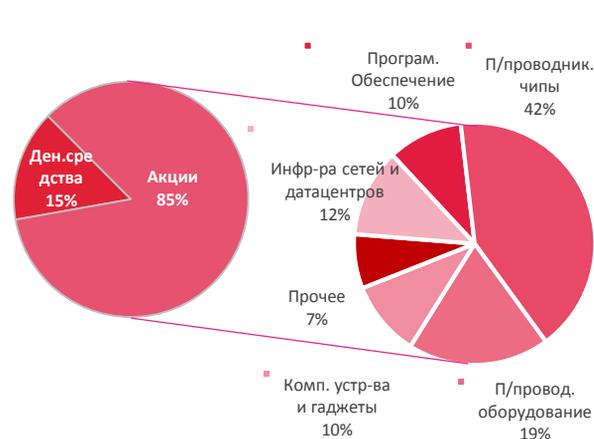


Стратегия Фонда

Основную часть портфеля занимают акций высококапитализированных международных компаний секторов информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) и смежных им, со значительным потенциалом роста финансовых показателей и перспективами существенной переоценки рынком.

Стратегия подходит инвесторам с высокой толерантностью к риску. Инвестиционная цель стратегии – долгосрочный прирост капитала портфеля в долларовом выражении, превышающий доходность индекса широкого рынка акций S&P500.

Структура фонда (26.02.2021)



Комментарии управляющего

Фонд продолжил (цена пая +2,76% в долларах) непрерывную череду месяцев с положительной разницей динамики паев к бэнчмарку (Nasdaq100 – минус 1,61% за месяц) - так называемой «альфой». С начала февраля сегменты hightech-а, преобладающие в портфеле (см. диаграмму), продолжили тренды января. Главный из них - дефицит чипов и компонентов и самоусиливающиеся как следствие цены и спрос на оборудование электронного машиностроения, непосредственно на чипы и услуги кремниевых контрактных производителей (совокупная экспозиция Фонда на эти сегменты – около 2/3 портфеля) - носит среднесрочный характер и на горизонте ближайших месяцев усилится. По разным сегментам чипов (процессоры, чипы для автомобилей – контроллеры, чипы управления питанием, цифро-аналоговой обработки сигналов сенсоров, сами сенсоры и т.д.) текущий дефицит составляет от 10 до 30 процентов, - исторически для ценовых шоков достаточно дисбаланса спроса и предложения в 2-3%% от текущих объемов.

Окончание жесткой фазы дефицита ведущие инвестдома и отраслевые аналитические агентства уже единогласно «переносят», самое раннее, на 2022 год. Растёт инвестиционная привлекательность компаний в портфеле Фонда, стоящих в начале «цепочек стоимости», с собственными производственными мощностями, либо прогарантировавших себе доступ к сторонним, за счет долгосрочных контрактов. Мы предполагаем, что случившийся в середине месяца на рынках шок, связанный с распродажей американских казначейских бумаг - ключевых при определении глобальных процентных ставок и разворотов в экономических циклах, окажет ограниченное влияние на акции портфеля. Снижение же от ценовых максимумов середины месяца, в нашем понимании, носит характер, с одной стороны, «коленного рефлекса» - при любой шоковой ситуации в US-treasures – зафиксировать прибыль в выросших активах, с другой – механических продаж индексных фондов, продающих пропорционально все свои активы при оттоках средств. Всякое снижение в акциях портфеля «выкупается» более избирательными среднесрочными и долгосрочными инвесторами.

Динамика стоимости пая и СЧА:

	26.02.21		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
Пай, руб.	2 092,61	Динамика Пая, руб.	-0,98%	8,85%	23,78%	55,06%	87,45%
Пай, USD	28,48	Динамика Пая, USD	2,76%	12,38%	25,74%	41,37%	42,03%
СЧА, руб. млн.	222,10	Динамика СЧА	49,58%	137,21%	623,61%	1 472,94%	1 640,32%

ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Технологическая перспектива»

Изменение стоимости пая, %	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2021	6,6%	-1,0%											5,6%
2020	3,6%	-3,8%	4,5%	1,9%	1,6%	0,0%	15,1%	0,6%	1,1%	-0,6%	13,2%	3,1%	46,4%
2019	3,8%	1,8%	-0,3%	3,0%	-5,7%	2,5%	1,4%	3,3%	-2,4%	0,7%	3,3%	-1,5%	9,7%
2018	3,1%	-4,7%	0,6%	9,0%	1,0%	1,2%	2,4%	10,9%	-3,1%	-6,8%	2,7%	-6,2%	8,6%
2017	1,4%	-0,2%	1,3%	2,7%	0,3%	4,3%	2,4%	-1,4%	0,9%	1,0%	3,4%	-0,5%	16,5%

* С последнего календарного дня предыдущего года

Условия инвестирования через УК:

Минимальная сумма инвестирования	Вознаграждение УК от среднегодовой стоимости чистых активов фонда
1000 руб.	2%

<https://mkb-am.ru/information/products/1476/>

Акционерное общество «Управляющая компания «МКБ Инвестиции» (АО «УК МКБ Инвестиции»). Государственный регистрационный номер (при создании) № 055.391 от 19.04.1996, ОГРН 1027700590301. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012, выдана ФКЦБ России 31.10.1996. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-07260-001000, выдана ФКЦБ России 19.12.2003.

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 фондом. Правилами доверительного управления фондов могут быть предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении инвестиционных паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Вся необходимая информация раскрывается на сайте АО «УК МКБ Инвестиции» и, в случае если это предусмотрено законодательством Российской Федерации и правилами доверительного управления, публикуется в печатном издании «Приложение к Вестнику ФСФР России». Получить информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением АО «УК МКБ Инвестиции», ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: Российская Федерация, 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 11, помещение I, комната 1., тел.: +7 (495) 777-29-64 или на сайте в сети Интернет по адресу: www.mkb-am.ru. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН Фонд Акции» (правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России 18.06.2003 за № 0120–14241368), Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН Фонд Облигаций» (правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 01.09.2004 за №0254–74113798), Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН Еврооблигации» (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 24.05.2016 за № 3155), Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «РЕГИОН Фонд Сбалансированный» (правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 01.09.2004 года за № 0255–74113814), Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Технологическая перспектива» (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 28.04.2016 за №3146), Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Золотой Эталон» (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 28.04.2016 за № 3145).

АО «УК МКБ Инвестиции» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

Денежные средства, переданные в оплату инвестиционных паев и(или) переданные АО «УК МКБ Инвестиции» в доверительное управление на основании заключенного договора доверительного управления, включая договор доверительного управления ценными бумагами на ведение индивидуального инвестиционного счета, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». АО «УК МКБ Инвестиции» не оказывает услуг по открытию банковских счетов и приему вкладов. Изменения курса обмена иностранной валюты могут вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций.

Любые оценки, сведения, прогнозы, относящиеся к деятельности иных финансовых организаций и институтов, прочих организаций и учреждений и их продуктов, раскрытые (предоставленные) АО «УК МКБ Инвестиции», выражают исключительно субъективную оценку АО «УК МКБ Инвестиции» ситуации в соответствии с информацией, полученной им на законной основе, источник которой, по мнению АО «УК МКБ Инвестиции», заслуживает доверия. Окончательные выводы не должны основываться только лишь на оценке (прогнозе) АО «УК МКБ Инвестиции», а равно свидетельствовать о неизбежности их реализации.

Раскрытая информация, если иное прямо не указано, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Инвестиционные продукты АО «УК МКБ Инвестиции» могут не подходить определенному лицу.

АО «УК МКБ Инвестиции», если иное им прямо не указано и(или) прямо не предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации, не дает каких-либо гарантий и(или) заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании раскрытой (предоставленной) им информации. АО «УК МКБ Инвестиции» рекомендует не полагаться в процессе принятия инвестиционного решения на какие-либо раскрытые (предоставленные, опубликованные) им сведения как на единственный источник информации, требуемой (необходимой) для принятия инвестиционного решения.