

«Технологическая перспектива»

Ключевые преимущества

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

Динамика стоимости пая

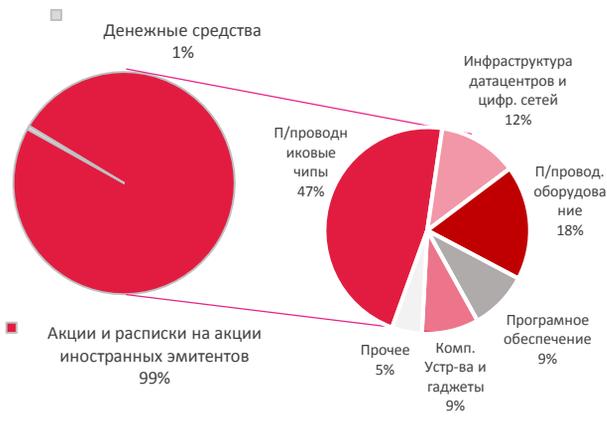


Стратегия Фонда

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 (30.04.2021)



Комментарии управляющего

Апрель выдался достаточно волатильным для секторов, на которые приходится около 2/3 портфеля Фонда – полупроводники, чипы и оборудование для их производства. Отраслевой индекс SOX (Philadelphia Semiconductor Index) прибавил только около 0,5%, портфель Фонда вырос на 0,7% в долларах США. И хотя участники рынка частично «забирали прибыль», фактическая ситуация в этих секторах ИКТ, скорее говорит о продолжении «новой нормальности» - на фоне нарастающего дефицита практически по всем типоминалам микросхем, например, остановлена значительная часть конвейеров автопроизводителей. В этом месяце «сдались» и корейские автоконцерны, заявлявшие в начале года о достаточности запасов микроэлектронных компонент для поддержания бесперебойного производства. Цены не только на сложную схемотехнику для бортового «инфотеймента» и высокоуровневых электронных систем управления автомобилем, но и на сравнительно простые чипы и дискретные элементы, взлетели в 10-20 раз из-за исчерпания запасов в цепочках поставок и сокращения товарных запасов дистрибуторов.

Добавляли ажиотажа и сегменты высокопроизводительной процессорной логики – взлет цен криптовалют позволяют прогнозировать опережающего спроса на процессорные чипы, а «выход в обращение» и майнинг новой криптовалюты – Chia, «добыча» которой основана на массивах и хранилищах памяти, способствовала ажиотажному спросу на диски HDD и флэш-память SSD. Мы сохраняем повышенную экспозицию в секторах, так как по-прежнему не просматривается горизонт окончания роста цен продуктов, стоящих в начале производственной цепочки.

Начавшийся сезон отчетности продемонстрировал рекордный уровень «сюрпризов» - свыше 97% компаний сектора ИКТ на момент написания материала отчитались с превышением прогнозов. Отметим, что в текущих условиях сектор ИКТ практически индифферентен к основным «угрозам» для традиционных секторов – повышению налогов, а также всплеску инфляции и возможному повышению номинальных процентных ставок (учитывая объем субсидий для сектора и аспекты национальной технологической безопасности).

Динамика стоимости пая и СЧА:

	30.04.21		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года
Пай, руб.	2 163,69	Динамика Пая, руб.	-1,03%	2,38%	27,38%	50,61%	76,75%
Пай, USD	29,09	Динамика Пая, USD	0,73%	4,96%	35,86%	49,20%	47,32%
СЧА, руб. млн.	334,05	Динамика СЧА	13,58%	124,97%	481,71%	1 440,50%	2 286,95%

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%	4,5%	-1,0%									9,1%
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.