



ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«МКБ Акции»

Ключевые преимущества

- Активное управление
- Высокая ликвидность
- Диверсификация по сегментам экономики
- Цель: прирост капитала, превышающий доходность индекса МосБиржи на долгосрочном горизонте

Динамика расчетной стоимости пая



Комментарии управляющего

В период с мая по июль российский рынок акций продемонстрировал заметную коррекцию – индекс Мосбиржи вернулся в диапазон 2900-3000 пунктов, обновив минимумы с лета прошлого года. Главной причиной коррекции акций мы считаем рост доходностей на долговом и денежном рынке, однако близость завершения цикла ужесточения ДКП, с нашей точки зрения, уменьшает вероятность дальнейшей распродажи в акциях.

До конца лета большая часть российских компаний опубликует финансовые результаты по итогам первого полугодия. Особенно следим за нефтяным сектором, конъюнктура в котором в первом полугодии была относительно позитивной.

Динамика стоимости пая и СЧА:

	31.07.24		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
Пай, руб.	20 025,08	Динамика Пая	-5,19%	-11,74%	-4,19%	6,92%	5,26%	57,98%
СЧА, руб. млн.	733,02	Динамика СЧА	-6,88%	-17,09%	-17,51%	-34,91%	-12,78%	1 245,61%

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 паевым инвестиционным фондом предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении инвестиционных паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

Стратегия Фонда

Объектом инвестирования выступают акции компаний, ориентированных на российский рынок и обладающих существенным потенциалом роста акционерной стоимости. Стратегия Фонда подходит инвесторам с высокой толерантностью к рискам, желающим получить повышенный доход за счет вложений в российский рынок акций.

Структура фонда (31.07.2024)



- Нефтегазовые компании
- Банки
- Ритейл
- Металлургия и добыча
- Технологии
- Строительство
- Остальное

Стоимость пая «МКБ Акции» по итогам июля снизилась на 5,2%, с начала года паи остаются в локальном плюсе.

Долгосрочно российские акции представляются нам недорогими. В ряде компаний мы ориентируемся на уверенно двузначную дивидендную доходность, что закладывает потенциал для возобновления роста бумаг. В то же время рынок акций является весьма волатильным классом активов. Исторически в среднем 1-2 раза в год рынок демонстрирует коррекцию размером в 8-10%, раз в два года – коррекцию в 20%, раз в 7-10 лет – коррекцию в 40%, и инвесторам, приходящим на рынок нужно быть готовым к этому уровню волатильности.

«МКБ Акции»

Условия инвестирования:

Минимальная сумма инвестирования	Вознаграждение УК от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда
1000 руб.	2.5%

<https://mkb-am.ru/catalog/opif-mkb-aktsii/>

Акционерное общество «Управляющая компания «МКБ Инвестиции» (АО «УК МКБ Инвестиции»). Государственный регистрационный номер (при создании) №055.391 от 19.04.1996, ОГРН1027700590301. 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.

Информация, подлежащая в соответствии с нормативными актами Банка России, раскрытию владельцам инвестиционных паев и всем заинтересованным лицам размещается АО «УК МКБ Инвестиции» на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://mkb-am.ru/> в разделе «Раскрытие информации».

Получить информацию о паевых инвестиционных фондах под управлением АО «УК МКБ Инвестиции», ознакомиться с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами 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, 123112, г. Москва, проезд 1-й Красногвардейский, д. 22 стр.1, этаж 18, тел.: +7(495)241-30-27 или на сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.mkb-am.ru.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «МКБ Акции» (правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России 18.06.2003 за №0120-14241368).

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.