



ОПИФ рыночных финансовых инструментов

«Российские Гособлигации»

Ключевые преимущества

- Активное управление
- Высокая надежность вложений
- Низкая волатильность

Динамика расчетной стоимости пая



Стратегия Фонда

Основным направлением инвестиционной стратегии управляющей компании паевого инвестиционного фонда является долгосрочное вложение средств преимущественно в государственные ценные бумаги Российской Федерации. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в государственные ценные бумаги Российской Федерации, номинированные в валюте Российской Федерации.

Структура фонда (30.06.2023)



Комментарии управляющего

По итогам июня мы оставили структуру портфеля без изменения, так как инфляция не дает ЦБ поводов для изменения ключевой ставки. При этом отмечается сильное влияние проинфляционных факторов, которые могут вынудить ЦБ незначительно увеличить ключевую ставку.

На наш взгляд определяющими будут летние месяцы, после которых станет понятно насколько выбранный путь способен сдерживать инфляцию и требуются ли изменения в ключевой ставке. Поэтому мы предпочитаем защитную структуру портфеля с невысокой дюрацией и 20%й долей ОФЗ с переменной ставкой.

По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики, годовая инфляция снизится до 5,0–7,0% в 2023 году и вернется к 4% в 2024 году.

Взвешенная доходность ОФЗ включенных в фонд до погашения/оферты (с учетом реинвестирования купонов и без учета комиссий и вознаграждений) на конец мая оценочно составляет 7,8% при дюрации 2,1 года.

Динамика стоимости пая и СЧА:

	30.06.23		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
Пай, руб.	1 089,90	Динамика Пая	0,27%	1,73%	3,02%	4,54%	-	-
СЧА, руб. млн.	1 108,07	Динамика СЧА	0,27%	1,76%	11,74%	67,21%	-	-

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

«Российские Гособлигации»

Условия инвестирования:

Минимальная сумма инвестирования	Вознаграждение УК от среднегодовой стоимости чистых активов Фонда
1000 руб.	0.5%

<https://mkb-am.ru/catalog/opif-rynochnykh-finansovykh-instrumentov-rossiyskie-gosobligatsii/>

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.

Вся необходимая информация раскрывается на сайте АО «УК МКБ Инвестиции». 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, 123112, г. Москва, проезд 1-й Красногвардейский, д. 22 стр. 1, этаж 18, тел.: +7 (495) 241-30-27 или на сайте в сети Интернет по адресу: www.mkb-am.ru.

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Российские Гособлигации» (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 15.06.2020 за №4073).

АО «УК МКБ Инвестиции» информирует о совмещении различных видов деятельности, 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.