

«МКБ Технологическая перспектива»

Ключевые преимущества

- ✓ Валютная доходность - валютные объекты инвестиций
- ✓ Высокая ликвидность
- ✓ Инвестиции в быстрорастущие сектора мировой экономики
- ✓ Высокодоходный бенчмарк: индекс NASDAQ 100

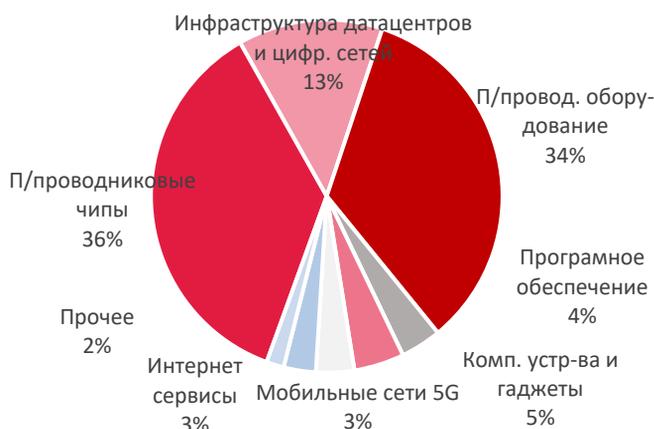
Динамика расчетной стоимости пая



Стратегия Фонда

Основную часть портфеля занимают акций высококапитализированных компаний развитых рынков секторов информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) и смежных им, со значительным потенциалом роста финансовых показателей и высокой вероятностью ценовой 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 (30.06.2022)



Комментарии управляющего

В июне на результаты фонда продолжали оказывать негативное влияние два основных фактора - распродажи в индексных биржевых фондах (ETF) через которые в сектор вложены значимые доля средства и укрепление российского рубля. На первый план вышла тема замедления экономики, либо даже возможность рецессии из-за роста ставки ФРС США и рекордной за десятилетия инфляции. В секторах ИКТ, участники уже сделали раунд продажи акции нематериальных компаний (FAANG), более чувствительных к негативу, и бумаг ИКТ-производителей, сильно «завязанных» на потребительский. Мы закрывали позиции в этих нишах еще в январе-феврале, но из-за рыночных страхов, в этом раунде «распродавались» и материальные сектора не подверженные этим рисками. Так рынок негативно дисконтировал слухи возможном ограничении для производителей полупроводникового оборудования его продажи материковому Китаю. Негативно сыграло и пробуксовывание в США, масштабного стимулирования (\$52 млрд) локального производства полупроводников. Это повлияло, к сожалению, негативно на результаты фонда, в котором примерно 1/3 активов проинвестировано в этом секторе, традиционно раскоррелированном с потребительскими настроениями и экономическим циклом развитых экономик.

По текущим ожиданиям рынка, финансовые результаты 2-го кв., публикуемые позже в июле, останутся позитивными, «выпадение» потребительской части выручки, вполне успевае замещаться инвестиционным и инфраструктурным спросом в компаниях портфеля фонда. Аналитики инвестиционных домов сохраняют целевые цены по этому кругу компаний секторов ИКТ, а сами компании подтверждают двузначные темпы роста финансовых показателей, несмотря на негатив в глобальной макроэкономике и геополитике. В секторах сохраняются крупные объемы объявленных обратных выкупов акций самими компаниями, рекордные с 2000-х годов объемы покупок своих акций внутрикорпоративными инсайдерами и высокая активность по слияниям-поглощениям, - хорошие индикаторы возвращения к росту. Подтверждения приходят и со стороны промежуточных данных о выручке – второй в Мире интегрированный игрок сектора – Samsung анонсирует +21% в продажах год-к-году, а третий в ряду кремниевых производителей мира - UMC показал в июне рост продаж +42% год-к-году, позитивен прогноз и для флагмана индустрии – тайваньской TSMC, отчитывающейся позднее в этом месяце. В среднесрочных прогнозах аналитиков – именно сектора ИКТ сыграют роль локомотивов глобальной экономики при выходе из замедления.

Динамика стоимости пая и СЧА:

	30.06.22		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
Пай, руб.	1 133,75	Динамика Пая, руб.	-30,87%	-53,53%	-54,22%	-48,40%	-12,35%	5,53%
Пай, USD	22,16	Динамика Пая, USD	-14,74%	-23,62%	-34,09%	-27,00%	8,07%	21,89%
СЧА, руб. млн.	367,28	Динамика СЧА	-31,08%	-54,68%	-60,86%	1,92%	2 531,20%	2 950,23%

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

«МКБ Технологическая перспектива»

Условия инвестирования через УК:

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

<https://mkb-am.ru/catalog/opif-rynochnykh-finansovykh-instrumentov-tekhnologicheskaya-perspektiva/>

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 «МКБ Технологическая перспектива» (правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 28.04.2016 за №3146).

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.