

«МКБ Технологическая перспектива»

Ключевые преимущества

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

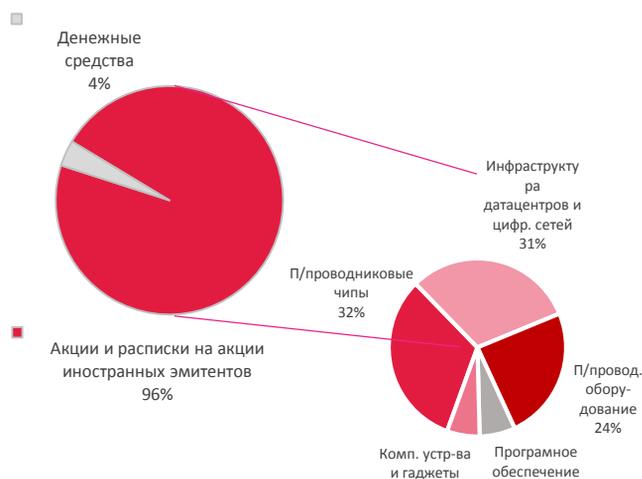
Динамика расчетной стоимости пая



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 (30.09.2021)



Комментарии управляющего

После обновления абсолютных рекордов в августе по индексам широкого рынка и хайтэка, рынки в истекшем месяце воспользовались сложившимися новостийными поводами для коррекции. Участвовавшие вербальные интервенции со стороны руководства Федрезерва о существенном росте вероятности сокращения объемов или даже полном прекращении количественного смягчения и начале повышения ставок на фоне усиления инфляционных рисков, затяжки с одобрением повышения потолка госдолга США и продолжение межпартийных разногласий по инфраструктурным и социальным пакетам в Конгрессе скорректировали «широкий» S&P500 и наш бенчмарк Nasdaq100 на 4,8% и 5,8% соответственно. Волатильности также добавляли негативные новости из Поднебесной. Пай фонда снизился примерно с индексом, на высокой концентрации портфеля в более растущих в последнее время сегментах материального хайтэка, в которых участники рынка поспешили взять прибыль. На наш взгляд, коррекция носила в большей степени эмоциональный характер и к моменту написания этого комментария рынки и портфель фонда уже компенсировали ее существенную часть. Ситуация в секторах в которые аллоцированы активы

Фонда, продолжает оставаться позитивной, это подтверждают ранние публикации отчетностей этого сезона, вышедшие позитивные аналитические материалы ряда отраслевых экспертных агентств, а также оптимистичные новости и прогнозы и ориентиры компаний, озвученные ими на прошедших «технических неделях» (techweeks, - он-лайн конференциях) инвестбанков и встречах компаний с инвесторами. В секторе продолжилась фоновая активность в сфере слияний и поглощений. Все это, вкупе с высокой индифферентностью компаний портфеля к ключевым текущим фундаментальным экономическим рискам – возможным росту ставок и снижением «доступности денег» из-за окончания стимулирующего цикла (большинство компаний портфеля – cashrich, - имеют большие запасы ликвидности и/или станут бенефициарами прямых отраслевых фискальных и инвестиционных федеральных программ) дает основания ожидать, что инвесторы снова будут возвращаться в ИКТ-сектора в отсутствие лучшей альтернативы, и акции портфеля, по мере прохождения очередного, неизбежно позитивного «сезона отчетностей» (дефицит чипов, материальной цифровой инфраструктуры и т.д. способствует росту цен/маржинальности и объемов продаж), будут обновлять ценовые максимумы.

Динамика стоимости пая и СЧА:

	30.09.21		1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
Пай, руб.	2 115,65	Динамика Пая, руб.	-6,01%	-3,71%	1,10%	23,84%	53,84%	112,60%
Пай, USD	29,08	Динамика Пая, USD	-4,95%	-4,22%	2,09%	35,62%	38,68%	84,54%
СЧА, руб. млн.	753,09	Динамика СЧА	14,94%	108,98%	239,08%	1 765,93%	4 690,13%	6 577,47%

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 предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении инвестиционных паев.

«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) 777-29-64 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.

Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов.

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.