

# «Фонд Консервативный»

3А ИЮНЬ, 2022

## Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов (ОПИФ)

Уровень риска: **ВЫСОКИЙ**

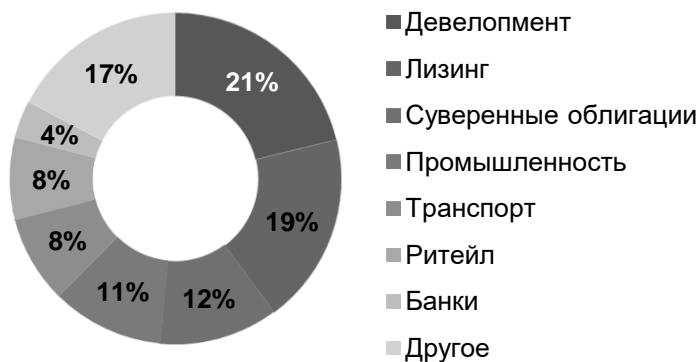
СЧА <sup>1</sup> , МЛН РУБ.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года	5 лет
<b>2 342,71</b>	<b>3,89%</b>	<b>12,79%</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,53%</b>	<b>13,68%</b>	<b>31,54%</b>

Результаты управления<sup>1</sup>

### Общая информация о ПИФ

- **Портфель** – высоколиквидные акции и облигации наиболее надежных и устойчивых российских предприятий;
- **Инвестиционная идея** – прирост капитала, превышающий средний уровень между рынками акций и облигаций в долгосрочной перспективе, при высокой промежуточной ликвидности.

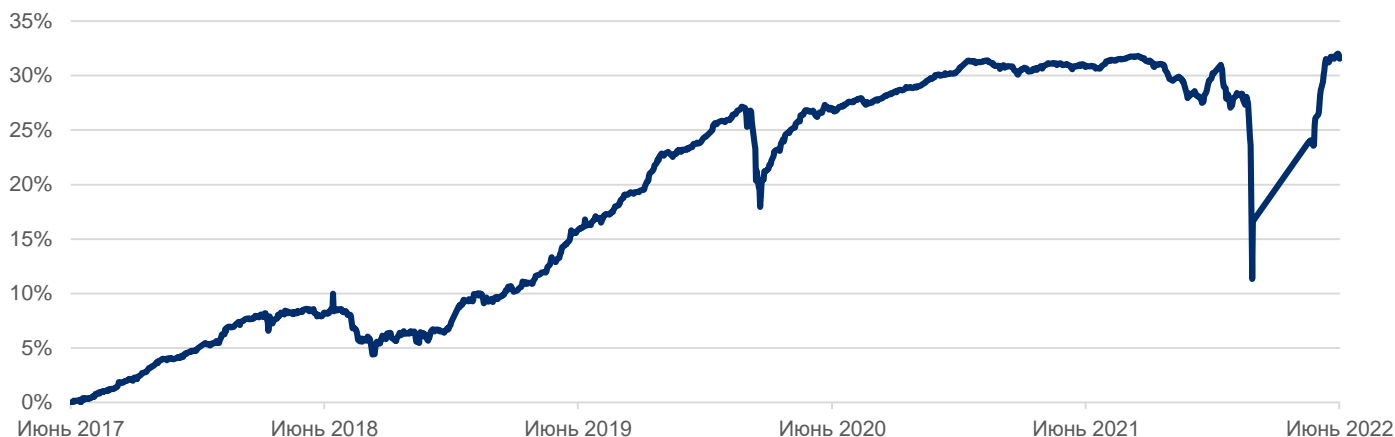
### Структура фонда<sup>1</sup>



### Ключевые позиции в составе фонда<sup>1</sup>

Минфин России, ОФЗ – ПД239, обл (RU000A103901)	<b>5,79%</b>
АО «ГК «Пионер», обл (RU000A1016F5)	<b>5,47%</b>
АО «ГТЛК», обл (RU000A0ZZ1J8)	<b>3,98%</b>
ООО «Балтийский лизинг», обл (RU000A101Z66)	<b>3,96%</b>
ПАО «ГК «Самолет», обл (RU000A101H43)	<b>3,85%</b>
<b>ИНВЕСТИРОВАНО</b>	<b>98,45%</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>1,55%</b>

### Динамика стоимости пая<sup>1</sup>, руб.



Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. АО «БКС Управление благосостоянием», государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления данным фондом, размещенными на сайте [www.bcswm.ru](http://www.bcswm.ru)



8 800 200 90 58  
[www.bcswm.ru](http://www.bcswm.ru)

### Акционерное общество «БКС Управление благосостоянием».

Финансовый продукт (услуга) предоставляется Партнером Банка - Акционерным обществом «БКС Управление благосостоянием» (далее УК). Лицензия № 21-000-1-00037 ФКЦБ России от 14 июля 2000г.

Продукт не является вкладом и не застрахован Агентством по страхованию вкладов

1. По данным на 30.06.2022

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Консервативный» (ФКЦБ России, № 0056-56658088 от 06.06.2001 г.).

# «Фонд Консервативный»

## Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов (ОПИФ)

### Преимущества

- **Ликвидность:** подача заявки на покупку/погашение паев возможна в любой рабочий день
- **Надзор за инвестированием со стороны государства:** ПИФы – одни из самых регулируемых государством финансовых инструментов
- **Налоговые льготы<sup>2</sup>:** если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже<sup>2</sup>

### Условия инвестирования

Валюта инвестирования	<b>Рубли РФ</b>
Срок инвестирования	<b>Не ограничен</b>
Минимальная сумма покупки/докупки	<b>1 000 рублей</b>
Комиссия при приобретении (надбавка)	<b>От 0% до 0,5%<sup>3</sup></b>
Комиссия при погашении (скидка)	<b>3,0%</b>
Комиссия за управление в год	<b>1,7%</b>
Комиссия Специализированного депозитария, регистратора от среднегодовой СЧА	<b>не более 0,7%</b>

### Комментарий по рынку и портфелю

В июне рынок показал положительную динамику, индекс государственных облигаций – RGBITR прибавил более 4%, рост произошел благодаря замедлению инфляции и снижению ключевой ставки ЦБ РФ. На очередном заседании, которое состоялось 10.06, Банк России снизил ставку на 150 базисных пунктов до 9,5%. В пресс – релизе ЦБ отметил, что: «Банк России прогнозирует среднюю ключевую ставку в диапазоне 10,8—11,4% в 2022 году». Это еще оставляет пространство для снижения ставки в район 8%. При этом ЦБ сделал важную ремарку, а именно: «в случае дополнительного расширения бюджетного дефицита может потребоваться более жесткая денежно-кредитная политика для возвращения инфляции к цели в 2024 году и ее поддержания вблизи 4% в дальнейшем». Первичный рынок продолжил оживать, предлагая интересные размещения. Одним из наиболее интересных предложений за прошедший месяц стало размещение облигаций Почты России в начале июня с купоном 11,4% годовых.

Вышедшая статистика за май зафиксировала замедление спада. Министерство экономического развития оценил обвал ВВП в мае в -4.3% гт против -2.8% гт в апреле.



8 800 200 90 58  
[www.bcswm.ru](http://www.bcswm.ru)

### Акционерное общество «БКС Управление благосостоянием»

Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

2. В соответствии со ст.219.1 НК РФ налоговая льгота распространяется на паи ОПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года.; 3. В зависимости от суммы инвестирования. Комиссии указаны при подаче заявки на приобретение/погашение через агента. При приобретении/погашении ПИФ через личный кабинет комиссия не взимается

АО «БКС Управление благосостоянием» Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00037, выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выдана ФКЦБ России 5 марта 2003 г. 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 фондов предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Вся необходимая информация раскрывается на сайте Управляющей компании 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 фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления фондами, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «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: 129110, город Москва, Проспект Мира, дом 69, строение 1, этаж 3, пом.3-07 Тел.: 8 (495) 723 76 74. Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: [www.bcswm.ru](http://www.bcswm.ru). Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов "Глобальный рынок акций" (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2610 от 28.05.2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальный рынок облигаций» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2608 от 28.05.2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Рынок драгоценных металлов» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2342 от 19.04.2012) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Первый» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0029-18610555 от 14.09.1998 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Профессиональный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0053-56612554 от 27.04.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Консервативный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0056-56658088 от 06.06.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Природные ресурсы» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1143-94140753 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Энергетическая перспектива» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1145-94140670 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальные инновации». (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1142-94140995 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Акции роста» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0030-18610638 от 14.09.1998 г.) АО «БКС Управление благосостоянием» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.