

«Фонд Консервативный»

ЗА АВГУСТ, 2022

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов (ОПИФ)

Уровень риска: **ВЫСОКИЙ**

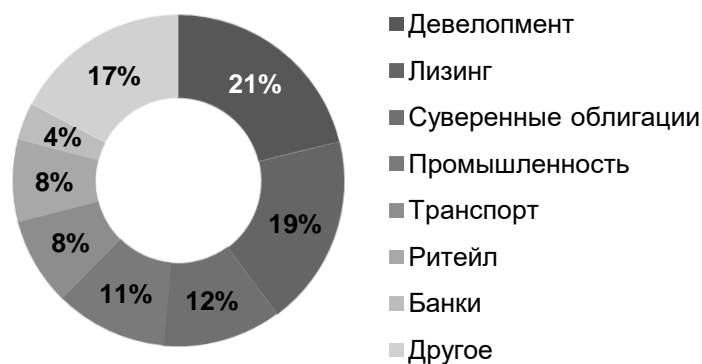
СЧА ¹ , МЛН РУБ.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года	5 лет
2 291,68	0,38%	6,16%	15,25%	2,05%	13,36%	32,72%

Результаты управления¹

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.

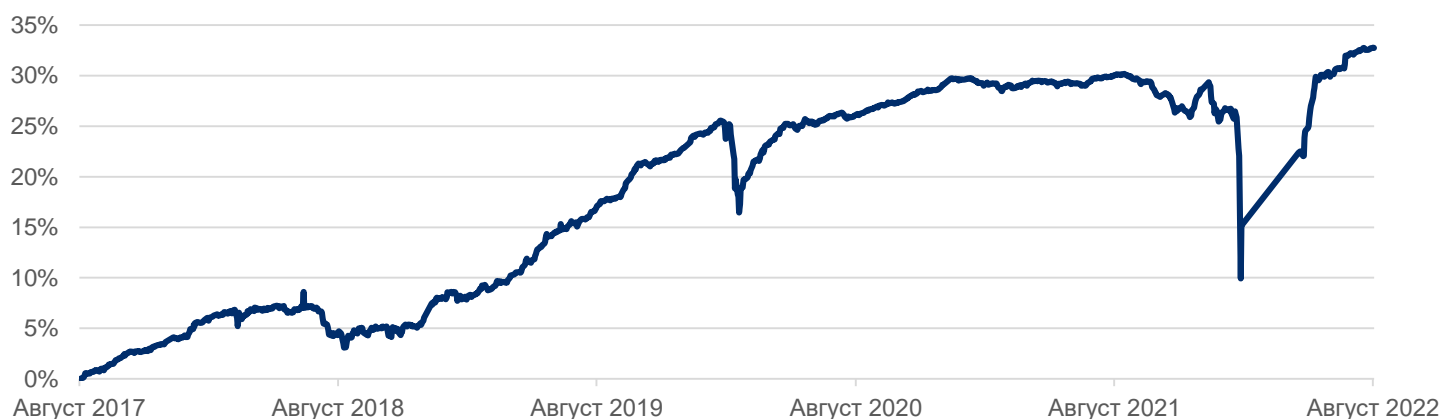
Структура фонда¹



Ключевые позиции в составе фонда¹

Минфин России, ОФЗ – ПД239, обл (RU000A103901)	5,79%
АО «ГК «Пионер», обл (RU000A1016F5)	5,76%
ООО «Балтийский лизинг», обл (RU000A101Z66)	4,18%
АО «ГТЛК», обл (RU000A0ZZ1J8)	4,14%
ПАО «ГК «Самолет», обл (RU000A103L03)	3,87%
ИНВЕСТИРОВАНО	97,88%
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	2,12%

Динамика стоимости пая¹, 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



8 800 200 90 58
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 31.08.2022

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 льготы²:** если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже²

Условия инвестирования

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

Комментарий по рынку и портфелю

Движение на рынках облигаций в августе было разнонаправленным. Индекс ОФЗ снизился на 0,24%, в то время как RCBITR прибавил 0,64%.

С 15.08 к торгам ОФЗ допустили дружественных нерезидентов. Но, несмотря на опасения избыточного предложения государственных облигаций не произошло.

В августе вышло несколько важных исследований. ЦБ РФ представил: «Основные направления денежно-кредитной политики на 2023-2025 гг», в которых Банк России представил три вероятных макроэкономических сценария. Долг домохозяйств начал увеличиваться. В июне он вырос на 0,4%. Это стало возможным благодаря снижению ключевой ставки Банка РФ с максимальных значений 20% до текущих 8%. Вероятно, что положительная динамика сохранится и это начнет положительно влиять на спрос.

Несмотря на увеличение долга домохозяйств, в экономике преобладает дефляционный тренд. По последним данным Росстата - годовая инфляция составила 14,3%.

Рынок первичных размещений был достаточно активным во второй половине месяца, данная тенденция скорее всего сохранится до конца года.



8 800 200 90 58
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 подачи 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. 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.