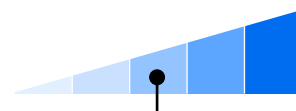




БКС Империя

| СЧА на 30.09.2021 | 1 мес. | 3 мес. | 6 мес. | 1 год | 3 года | 5 лет | С момента формирования (23.08.2011) |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------------|
| 3,5 млрд руб. | -1,01% | -1,25% | 2,09% | 19,40% | 60,78% | 123,44% | 272,81% |



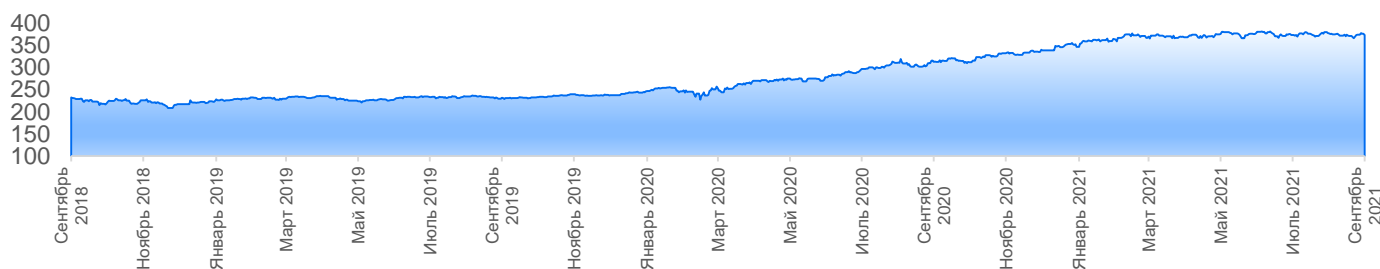
Результаты управления – изменение стоимости инвестиционного пая¹

Рациональный риск-профиль

В сентябре рынки наконец скорректировались после череды непрерывного роста и новых максимумов с начала года. Сигналом к коррекции послужили намерения Федрезерва США приступить к сокращению ежемесячных покупок казначейских облигаций и, вероятно, более раннее начало процесса нормализации учетных ставок. Все это сопровождается ростом инфляции на фоне замедления темпов роста экономики. Мы надеемся увидеть продолжения роста процентных ставок до конца года. Фонд показал существенно лучшую динамику в сравнении с бенчмарком. Продолжающийся дефицит сырья, и в особенности энергоресурсов, толкает акции сырьевых компаний вверх, а рост процентных ставок положительно влияет на американский финансовый сектор. Мы продолжаем наращивать долю портфеля в «компаниях стоимости» через покупку акций коммерческих банков и сырьевых компаний. Рынок гособлигаций в сентябре показал худшую месячную динамику с февраля этого года на фоне продолжения роста инфляции и ужесточения риторики ЦБ РФ: в зависимости от срока до погашения увеличение доходностей составило от 30 до 68 б.п. Индексы корпоративных выпусков в целом показывали сопоставимую динамику. Банк России на сентябрьском заседании повысил ключевую ставку на 25 б.п. (при ожиданиях рынка в +50 б.п.), но при этом допустил дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики. Вкупе с наблюдаемым ускорением инфляции и усилением санкционной повестки, это может оказывать давление на рынок рублёвого долга в октябре.

Мы ставим на продолжение роста рынков до конца года и намерены удерживать минимальную долю денежных средств в портфелях.

Динамика стоимости пая, руб.



Ключевые позиции в составе ПИФа²

| Название | Доля от активов, % |
|---|--------------------|
| ViacomCBS Inc. (АКЦИИ) (US92556H2067) | 6,02% |
| Devon energy CP (АКЦИИ) (US25179M1036) | 4,44% |
| Freeport-McMoRan Inc. (АКЦИИ) (US35671D8570) | 3,75% |
| ПАО Аэрофлот (ОБЛИГАЦИИ) (RU000A103943) | 2,89% |
| ПАО ТМК (ОБЛИГАЦИИ) (RU000A0JXSF8) | 2,76% |

Структура фонда³



Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

АО УК «БКС», государство не гарантируют 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.bcs.ru/am



БКС Империя

О ПИФе

- **Ценность продукта** – диверсификация вложений по рынкам, секторам и активам
- **Инвестиционная идея** – инвестирование в разные классы активов – акции и облигации – с целью минимизации рисков
- **Принципы подбора ценных бумаг** – поиск компаний, торгующихся с дисконтом к справедливой стоимости, и эмитентов, предлагающих доходность выше, чем у сопоставимых по кредитному качеству компаний и банков
- **Портфель** – акции и облигации перспективных глобальных и российских компаний

Плюсы

- **Ликвидность:** подача заявки на покупку/погашение паев возможна в любой рабочий день
- **Контроль:** ПИФы – одни из самых регулируемых государством финансовых инструментов
- **Налоги:** если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже⁴

(1) На 30.09.2021 (2) На 30.09.2021 (3) На 06.10.2021

(3) Налоговая льгота распространяется на паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года. в соответствии со ст.219.1 НК РФ.

АО УК «БКС». Лицензия № 21-000-1-00071 от 25.06.2002 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Выдана ФКЦБ РФ. Подробная информация об осуществлении деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами АО УК «БКС», а также об агентах, в том числе о полном, сокращенном фирменном названии, местонахождении, лицензии агентов представлена на официальном сайте АО УК «БКС» в сети «Интернет» bcs.ru/am, в офисе АО УК «БКС» по адресу: Российская Федерация, 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, 37, тел.: (383) 210-50-20. АО УК «БКС» также раскрывает информацию, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации в ленте ООО «Интерфакс-ЦРКИ». Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Все сведения о доходности (приросте стоимости пая) ПИФ под управлением АО УК «БКС» приводятся без учета надбавок/скидок и налогообложения. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. АО УК «БКС», государство не гарантируют доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного

управления паевым фондом. Данные о ценных бумагах указаны в материале исключительно в информационных целях для описания паевых инвестиционных фондов и не могут рассматриваться или быть использованы в качестве рекламы, предложения, побуждения сделать вложение в ценные бумаги, другие финансовые инструменты. АО УК «БКС» не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых на основе указанных данных. Не является рекламой ценных бумаг. Иностранные финансовые инструменты, акции (паи) инвестиционных фондов в соответствии с иностранным правом, могут быть не квалифицированы в качестве ценных бумаг согласно законодательству РФ, предназначены только для квалифицированных инвесторов. Информация об указанных финансовых инструментах адресована только квалифицированным инвесторам. Указание примера ожиданий инвестора, его инвестиционных целей, целей фондов, инвестиционного профиля драйверов роста является предположительным и не является обещанием гарантий уровня риска, доходности, эффективности управления активами, размера и стабильности издержек, доходов, безопасности инвестиций. Полное наименование паевого инвестиционного фонда УК БКС: открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «БКС Империя», регистрационный номер правил фонда: 2135-94173117, дата регистрации 26.05.2011, ФСФР России. Указано изменение стоимости пая на 30.09.2021. Изменение стоимости пая ОПИФ «БКС Империя» на 30.09.2021 за 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год, 3 года, 5 лет составило соответственно -1,01%, -1,25%, +2,09%, +19,40%, +60,78%, +123,44%. Дополнительная информация – на сайте УК БКС (<http://bcs.ru/am/>).