



XXII век

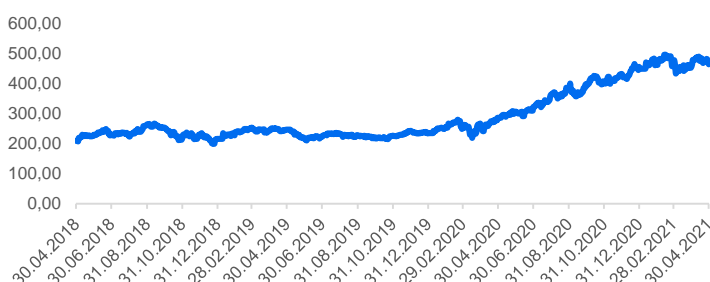
СЧА на 30.04.2021	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года	С момента формирования (10.09.2003)
948,6 млн руб.	0,10%	0,55%	15,91%	62,13%	121,83%	825,66%



Результаты управления – динамика стоимости инвестиционного пая¹

Агрессивный риск-профиль

Динамика стоимости пая, руб.



Ключевые позиции в составе ПИФа²

VIACOMCBS	7,3%
ASML Hold.	6,0%
DISCOVERY Inc.	5,1%
INTEL Corp.	4,6%
APPLIED MATERIALS Inc.	4,0%

ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ	97,8%
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	2,2%

Структура фонда³



Комментарий по рынку и портфелю

Американский рынок акций достиг максимумов, в основном из-за акций компаний FAANG* и крупных технологических компаний. Набирает обороты сезон корпоративной отчетности за 1 квартал 2021г. Инвесторы ожидают сильных результатов, 10 из 11 секторов могут показать рост прибыли выше соответствующего периода 2020 г. Начавшееся в конгрессе США обсуждение плана администрации Байдена по поддержке экономики через инфраструктурные расходы ожидаемо проходит достаточно сложно. Республиканцы не поддерживают увеличение корпоративного налога для финансирования плана, а также предлагают существенно снизить объем предполагаемых расходов. На наш взгляд, повышение налогов не окажет существенного влияния на американские акции в долгосрочной перспективе, однако в краткосрочной – может быть заметно. Экономический цикл продолжает улучшаться, что позитивно для циклических секторов и банков, на которые делается ставка. В целом, активы фонда ориентированы на дальнейшее восстановление глобального экономического цикла и рост чувствительных к нему американских акций.

О ПИФе

- **Ценность продукта** – простой и доступный способ инвестирования в акции американских высокотехнологических компаний
- **Инвестиционная идея** – инвестирование в компании, выводящие на рынок новейшие технологические разработки
- **Принципы подбора акций** – долгосрочная стратегия; фундаментальный анализ рынка; покупка компаний, торгующихся с дисконтом
- **Портфель** – акции американских компаний – лидеров технологического прогресса

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 30.04.2021 (2) На 30.04.2021 (3) На 29.04.2021 (4) Налоговая льгота распространяется на паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года, в соответствии со ст.219.1 НК РФ.

*FAANG – Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google **ETF – exchange traded fund, фонд, торгуемый на бирже

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 информационном бюллетене «Приложение к вестнику ФСФР» и 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. Внимание: 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: АО УК БКС: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «XXII век», регистрационный номер правил фонда: 0133-58232502, дата регистрации 10.09.2003, ФКЦБ. Указано изменение стоимости пая на 30.04.2021. Изменение стоимости пая ОПИФ «XXII век» на 30.04.2021 за 3 месяца, 6 месяцев, 1 год и 3 года составило соответственно +0,55%, +15,19%, +62,13%, +121,83%.

Дополнительная информация – на сайте УК БКС (<https://bcs.ru/am/>).