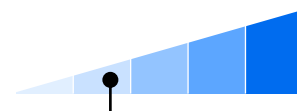




# БКС Российские Еврооблигации

СЧА на 30.09.2021	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года	5 лет	С момента формирования (04.06.2019)
<b>3,4</b> млн дол. США	<b>-0,29</b>	<b>0,24</b>	<b>1,74</b>	<b>2,30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,44%</b>



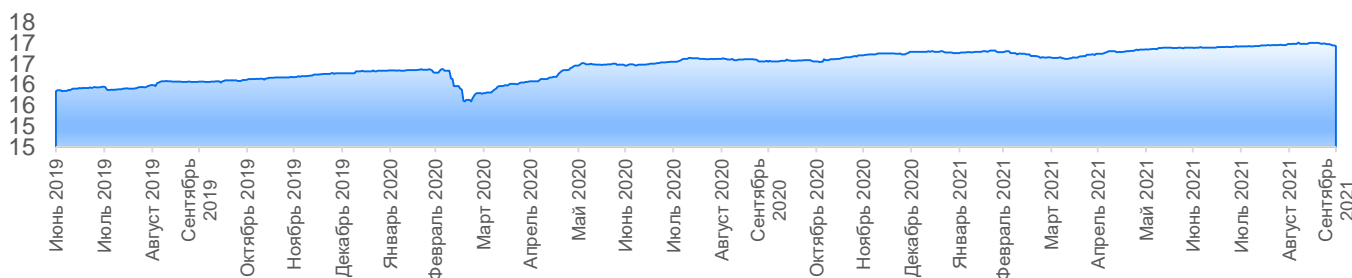
Результаты управления – динамика стоимости инвестиционного пая<sup>1</sup>

Умеренно консервативный риск-профиль

## Комментарий по рынку и портфелю

В сентябре летнее «затишье» на рынке облигаций сменилось новой фазой роста доходностей после объявления о намерениях ФРС свернуть программу выкупа активов в течение 1-го полугодия 2022, а также более агрессивных, чем ожидалось, прогнозов по траектории повышения ставок. Доходности 10-летних гособлигаций США (UST) прибавили 17 б.п. за месяц, вплотную подобравшись к отметке 1,5%. Еще одним заметным событием для инвесторов на рынках EM\* стали проблемы китайских девелоперов, активно привлекавших деньги на рынке публичного долга. По итогам месяца, индекс евробондов EMBI Global Diversified снизился на 2,07%, российские бумаги в его составе – на 0,84%. Фонд «БКС Российские еврооблигации» показал значительно меньшее снижение в размере 0,29%.

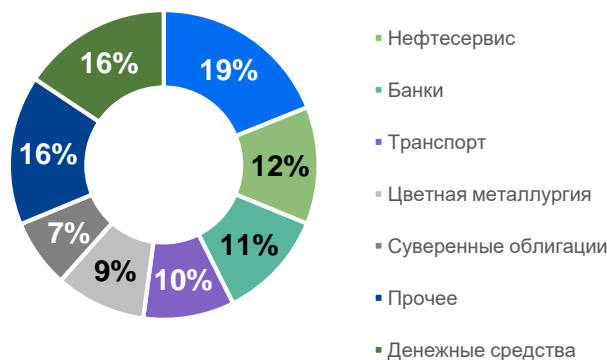
## Динамика стоимости пая, руб.



## Ключевые позиции в составе ПИФа<sup>2</sup>

Название	Доля от активов, %
Денежные средства на счете в АО «БКС Банк»	8,94%
Минфин России (XS0088543193)	7,17%
Денежные средства на брокерском счете ООО «Компания Брокеркредитсервис»	6,69%
LUKOIL Securities B.V. (XS2159874002)	6,35%
DME AIRPORT DAC (XS2278534099)	6,31%

## Структура фонда<sup>3</sup>



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](http://www.bcs.ru/am)



# БКС Российские Еврооблигации

## О ПИФе

- **Ценность продукта** – альтернатива валютному депозиту, долгосрочный консервативный инструмент для формирования накоплений в валюте; невысокий уровень риска
- **Инвестиционная идея** – инвестирование в диверсифицированный портфель российских еврооблигаций; активное управление портфелем
- **Принцип подбора облигаций** – оценка кредитного качества компаний и поиск недооцененных идей
- **Портфель** – облигации российских эмитентов, выпущенные в валюте, суверенные облигации РФ.

## 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 продаже<sup>4</sup>

(1) На 30.09.2021 (2) на 30.09.2021 (3) На 30.09.2021 (4) Налоговая льгота распространяется на паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года. в соответствии со ст.219.1 НК РФ.

\*EM – emerging markets, развивающиеся рынки  
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](http://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 Российские Еврооблигации», регистрационный номер правил фонда: 3665, дата регистрации 19.02.2019, Банк России. Указано изменение стоимости пая на 30.09.2021. Изменение стоимости пая ОПИФ «БКС Российские Еврооблигации» на 30.09.2021 за 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год составило соответственно -0,29%, +0,24%, +1,74%, +2,30%. Дополнительная информация – на сайте УК БКС (<https://bcs.ru/am/>).