



БКС Мировые ресурсы



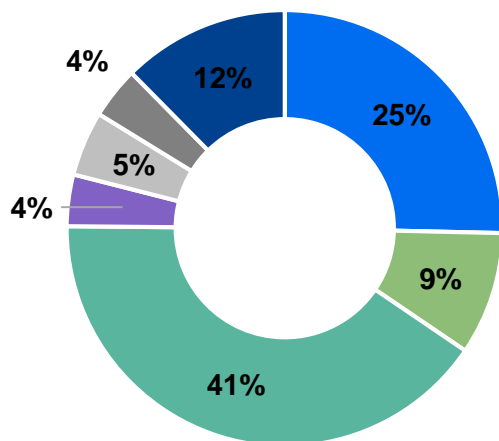
Умеренно агрессивный
риск-профиль

13,3 млн
дол.США – СЧА
на 30.06.2021

Комментарий по рынку и портфелю

В июне товарно-сырьевые рынки подверглись коррекции на фоне ужесточения риторики ФРС США. Регулятор сигнализировал, что стал более серьезно воспринимать инфляционные опасения и готов принимать соответствующие меры. На этом фоне началась распродажа сегментов, особенно чувствительных к экономическим циклам, к которым как раз относятся и товарно-сырьевые рынки. Из отдельных товаров наиболее уверенно смотрелся нефтяной рынок. Текущие цены поддерживаются позитивными новостями о росте мобильности граждан в летние месяцы и сохранением дисциплины со стороны американских нефтедобытчиков, которые не стали повышать прогноз по капитальным вложениям. Из неизвестных факторов – решение ОПЕК+ по темпам возвращения добычи до конца года. Обсуждение в рамках июльской встречи организации затянулось на несколько дней из-за несогласия ОАЭ с условием продления сделки сразу на весь следующий год. Мы сохраняем позитивный взгляд на нефтяной рынок, нефтегазовые акции составляют 26% от СЧА Фонда. ОПЕК всегда выступает возможным источником сюрпризов. Однако ежемесячный характер наблюдений организации за рынком предполагает возможность оперативной корректировки их собственных действий для сохранения баланса. В остальном на рынке пока преобладают сдержанные настроения. Среди заметных изменений в портфеле - добавление скорректировавшихся с начала мая акций производителей сельскохозяйственной техники (как Deere&Co, 4% от СЧА), взамен сниженной доли серебряного ETF.

Структура фонда²



Ключевые позиции в составе ПИФа¹

FREEMPORT-MCMORAN Inc.	9,4%
ETF* на платину (Aberdeen Standard Physical Platinum)	4,9%
ETF на серебро (iShares Silver Trust ETF)	4,8%
ETF на сельское хозяйство (Invesco DB Agriculture Fund)	4,8%
DEERE & CO.	3,8%
ЗАГРУЗКА ПОРТФЕЛЯ	95,2%
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	4,8%

О ПИФе

- **Ценность продукта** – простой способ получить диверсифицированный портфель с фокусом на природные ресурсы
- **Инвестиционная идея** – инвестирование в сырьевой рынок и возможность охватить разные сегменты и отрасли: драгоценные металлы, сельское хозяйство, энергетика, др.
- **Портфель** – акции отраслевых компаний и ETF* на отдельные природные ресурсы

Плюсы

- **Мобильность:** 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 продаже³

- Нефть и газ
- Сельское хозяйство, продукты питания, удобрения
- Металлы
- Разное
- Денежные средства
- Химикаты
- Оборудование

(1) На 30.06.2021 (2) На 30.06.2021

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

*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 ЗАО «Интерфакс». 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: «БКС Мировые ресурсы» – ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Мировые ресурсы», регистрационный номер правил фонда: 4284, дата регистрации 28.01.2021, Банк России. Дополнительная информация – на сайте УК БКС (<https://bcs.ru/am>).

