

Обязательная информация

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 паевым инвестиционным фондом (правила фонда).

Правилами фондом предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении инвестиционных паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи фонда.

Акционерное общество «Управляющая компания «МКБ Инвестиции». Государственный регистрационный номер (при создании) № 055.391 от 19.04.1996, ОГРН 1027700590301.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00012, выдана ФКЦБ России 31.10.1996.

Вся необходимая информация раскрывается на сайте АО «УК МКБ Инвестиции». Получить информацию о фонде, ознакомиться с правилами фонда и иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: Российская Федерация, 123112, г. Москва, проезд 1-й Красногвардейский, д. 22 стр. 1, этаж 18, тел.: +7 (495) 241- 30-27, или на сайте в сети в информационно – телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.mkbam.ru, по адресам агентов по выдаче и погашению инвестиционных паев (при их наличии).

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «МКБ Акции» (правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России 18.06.2003 за № 0120–14241368).

АО «УК МКБ Инвестиции» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 21
в Правила доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных
финансовых инструментов «МКБ Акции»
(Правила зарегистрированы ФКЦБ России 18.06.2003 за № 0120-14241368)

(изменения и дополнения №21 в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом
зарегистрированы Банком России 03.07.2025 № 0120-14241368-21)

Старая редакция	Новая редакция
21.1. При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные активы, и активы, предусмотренные пунктом 22.1 настоящих Правил и решений Инвестиционного комитета управляющей компании[1], при соблюдении инвестиционной политики фонда и требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда. При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления портфелем фонда управляющий фондом проводит анализ в том числе таких параметров, как чистая прибыль, свободный денежный поток, дивидендная доходность, чистый долг на текущий год и следующие годовые периоды, выручка, EBITDA, на основании которых, управляющим фондом, как правило, строится прогнозная финансовая модель эмитента для определения потенциала роста цены ценной бумаги, с целью отобрать активы, способные обеспечить потенциальную доходность на уровне или выше чем потенциальная доходность аналогичных активов. Выбор активов из числа отобранных на предыдущем этапе при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения потенциальных рисков и ожидаемой доходности как отдельных активов, так и инвестиционного портфеля фонда, по мнению управляющего на момент совершения сделки. Указанные в настоящем пункте решения и заключения управляющего фондом могут не оформляться в виде отдельного документа, решения. Индикатором (индексом), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления является: Индекс МосБиржи (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета указанного Индекса раскрываются на сайте: https://www.moex.com/. Лицо,	21.1. При осуществлении доверительного управления фондом управляющая компания реализует инвестиционную стратегию активного управления. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления фондом реализует стратегию активного управления путем инвестирования в преимущественные активы, и активы, предусмотренные пунктом 22.1 настоящих Правил и решений Инвестиционного комитета управляющей компании, при соблюдении инвестиционной политики фонда и требований к структуре активов, установленных инвестиционной декларацией фонда. I. Фундаментальный анализ. Управляющий фондом приобретает акции в состав инвестиционного портфеля при соблюдении следующих критериев, определяемых на дату включения акций в состав активов фонда: • акции, номинированные в российских рублях; • объем капитализации эмитента - не менее 4 000 000 000 (четырёх миллиардов) российских рублей. В случае снижения капитализации эмитента в течение последних 60 торговых дней на 30% и более, требование к капитализации такого эмитента снижается до значения не менее 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) российских рублей; • уровень ликвидности – совокупный объем торгов на Московской бирже должен быть не ниже 4 000 000 (четырёх миллионов) российских рублей за последние 30 торговых дней для уже торгуемых выпусков или объем выпуска должен составлять не менее 600 000 000 (шестисот миллионов) российских рублей для торгуемых или планируемых выпусков; • уровень листинга ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) - не ниже третьего уровня листинга. При этом указанные критерии не применяются при выборе акций, приобретаемых в состав активов фонда, при первичном размещении акций эмитентом.

осуществляющее расчет вышеуказанного Индекса: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ОГРН 1027739387411.	Выбор депозитарных расписок, приобретаемых в состав активов фонда, осуществляется на основе следующих критериев, определяемых на дату включения депозитарных расписок в состав активов фонда: • депозитарные расписки, номинированные в российских рублях; • объем капитализации эмитента акций, права на которые удостоверяет депозитарная расписка - не менее 4 000 000 000 (четырёх миллиардов) российских рублей. В случае снижения капитализации эмитента акций в течение последних 30 календарных дней на 30% и более, требование к объему капитализации такого эмитента снижается до значения не менее 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) российских рублей; • уровень ликвидности – совокупный объем торгов на Московской бирже должен быть не ниже 4 000 000 (четырёх миллионов) российских рублей за последние 30 торговых дней для уже торгуемых выпусков или объем выпуска должен составлять не менее 600 000 000 (шестисот миллионов) российских рублей для торгуемых или планируемых выпусков; • уровень листинга ПАО Московская биржа (ИНН 7702077840) - не ниже третьего уровня листинга. При принятии инвестиционных решений в рамках стратегии активного управления портфелем фонда управляющий фондом проводит анализ в том числе таких параметров, как чистая прибыль, свободный денежный поток, дивидендная доходность, чистый долг на текущий год и следующие годовые периоды, выручка, EBITDA, на основании которых, управляющим фондом, как правило, строится прогнозная финансовая модель эмитента для определения потенциала роста цены ценной бумаги, с целью отобрать активы, способные обеспечить потенциальную доходность на уровне или выше чем потенциальная доходность аналогичных активов. Выбор активов из числа отобранных на предыдущем этапе при принятии инвестиционных решений осуществляется с точки зрения наилучшего соотношения потенциальных рисков и ожидаемой доходности как отдельных активов, так и инвестиционного портфеля фонда, по мнению управляющей компании на момент совершения сделки. II. Анализ и контроль сделок. В случае возникновения необходимости, на основании
--	---

	получаемых данных, управляющая компания может рассматривать вопросы о внесении изменений в структуру активов фонда. Определение долей активов в совокупном портфеле фонда осуществляется на основании результатов фундаментального анализа, разработанной инвестиционной стратегии и экспертного мнения управляющего. При этом наибольший вес присваивается финансовым инструментам, которые, с учетом ожиданий, положенных в основу разработанной инвестиционной стратегии и экспертного мнения управляющего, имеют наибольшую рыночную недооценку с учетом ожидаемого роста их стоимости и дивидендных выплат. Пересмотр долей финансовых инструментов в портфеле осуществляется динамически по мере поступления существенных рыночных данных. Исключение финансовых инструментов из состава портфеля фонда может осуществляться на основании экспертного мнения управляющего при достижении цены актива справедливого уровня или изменения фундаментальной оценки актива вследствие ухудшения рыночной конъюнктуры. Указанные в настоящем пункте решения и заключения управляющего фондом могут не оформляться в виде отдельного документа, решения. Индикатором (индексом), по отношению к которому управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления является: Индекс МосБиржи (далее – Индекс). Сведения о порядке расчета указанного Индекса раскрываются на сайте: https://www.moex.com/. Лицо, осуществляющее расчет вышеуказанного Индекса: Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ОГРН 1027739387411.
66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев Агенту надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет: - 1,5% от расчетной стоимости инвестиционного пая при инвестируемой сумме менее 6 000 000 рублей; - не взимается при условии передачи в оплату инвестиционных паев суммы, равной или превышающей 6 000 000 рублей.	66. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев управляющей компании надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, не взимается. При подаче заявки на приобретение инвестиционных паев Агенту надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет 1,5% от расчетной стоимости инвестиционного пая. Надбавка не взимается при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев номинальным держателем и доверительным управляющим

Надбавка не взимается при подаче заявки на приобретение инвестиционных паев номинальным держателем и доверительным управляющим	
---	--

Генеральный директор

С.Л. Малышев