



Обзор по ОПИФ рфи «КММ Инвест» за январь 2023

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «КММ Инвест»
Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России «09» декабря 2021г. №4759

Дата составления : 06.02.2023



Структура портфеля

Структура активов	Доля
АКЦИИ Российские	96,8%
Облигации	0,0%
ДЕНЕЖНЫЕ средства,руб	2,8%
Дебиторская задолженность	0,4%
Итого	100%

Акции Российские



Наименование	Доля
ПАО "МТС"	2,2%
ПАО "Московская биржа"	6,2%
ПАО "Группа Черкизово"	2,6%
ПАО "Группа Позитив"	2,4%
ПАО "Сегежа Групп"	3,1%
ПАО "Современный"	4,3%
ПАО "ФосАгро"	2,6%
ПАО "ИНАРТИКА"	2,7%
ПАО "ВУШ Холдинг"	2,6%
ПАО "НЛМК"	4,5%
ПАО "Газпром"	3,8%
ПАО "Лукойл"	5,1%
ПАО "Сбербанк"	5,7%
ПАО "НК Роснефть"	4,8%
Банк ВТБ	2,7%
ПАО "ГМК "Норильский Никель"	4,5%
ПАО "ДВМП"	1,9%
ПАО "Алроса"	4,8%
ПАО "Распадская"	2,8%
АФК "Система"	1,8%
ПАО "Сургутнефтегаз"	2,6%
ПАО "НОВАТЭК"	6,0%
ПАО "Интер РАО"	5,1%
ПАО "Магнит"	5,6%
ПАО "Полус"	6,6%
Итого	96,8%

Плановая структура активов фонда

Стратегия фонда предполагает размещение средств в следующие классы активов:
до 100% акции российских компаний
до 25% облигации государственного займа и денежные средства

СЧА	9 934 464,06	
Цена пая на:	31.01.23	1 054,8
Цена пая на :	30.12.2022	1 009,9
Результат с Н.Г.	4,5%	



Комментарий

В начале 2023 года в банковской системе размер избыточной ликвидности, когда на счетах лежат свободные деньги, достиг 3,2 трлн рублей. Банки направят эту ликвидность на фондовый рынок, то вызовет рост котировок. Мы продаем ОФЗ, так как эта избыточная ликвидность выкупила выпуски ОФЗ, которые торгуются выше номинала, и покупаем акции, в которые эта ликвидность сейчас пойдет.

Продано в начале января ОФЗ со сроком погашения до 12 месяцев. Свою задачу они выполнили, новогодние каникулы прошли

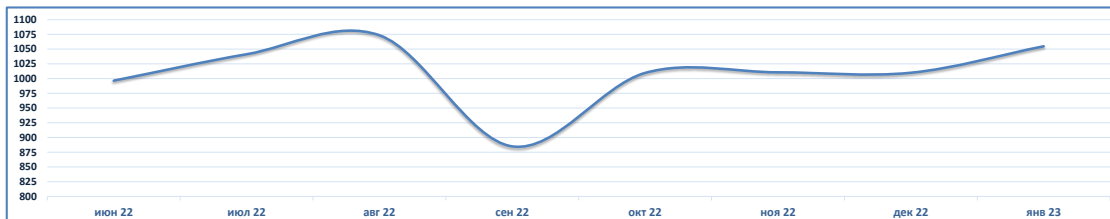
Куплено

- Шахта Распадская, Фосагро, Группа Черкизово, Инарктика и Сургутнефтегаз
- ВТБ – банк закончил год с прибылью и готовит допэмиссию
- ВУШ- холдинг. Компания провела IPO по цене 182 рубля, хотя по финансовым коэффициентам вполне могла разместиться по 240 рублей. Хорошая идея для покупки по 165 рублей с целью 240 рублей. Привлеченный капитал даст отличную возможность упрочить положение на рынке перед началом высокого сезона

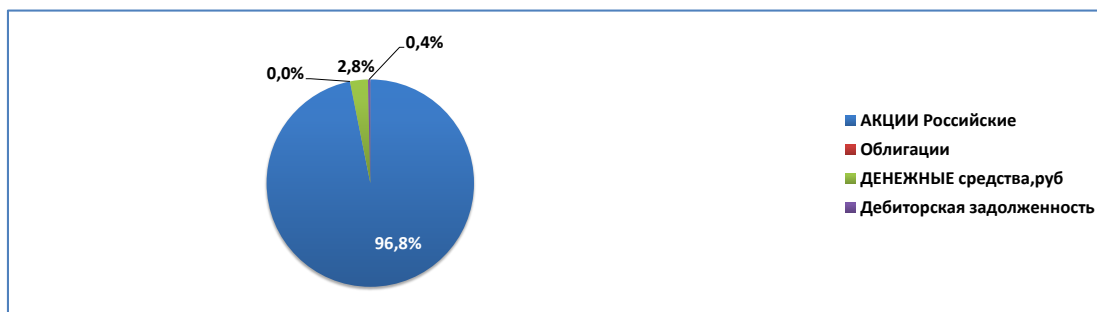
В конце января с прибылью 15% были проданы акции Позитив Технологджи, а также половина позиции Полус-Золота, тоже с прибылью.

Свободный капитал в феврале будет направлен на увеличение позиций в акциях СЕГЕЖА и ВУШ холдинг, заново куплена Санкт-Петербургская биржа

Динамика изменения стоимости пая



Структура портфеля Фонда



*Подробные условия указаны в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

**СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ И УМЕНЬШАТЬСЯ, РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПРОШЛОМ НЕ ОПРЕДЕЛЯЮТ ДОХОДЫ В БУДУЩЕМ, ГОСУДАРСТВО НЕ ГАРАНТИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ. ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИОБРЕСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАЙ, СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРАВИЛАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ



Важная информация

Доход по инвестиционным паям подлежит налогообложению. Налоговый агент по НДФЛ – управляющая компания. Правила доверительного управления № 4759 зарегистрированы Банком России 09.12.2021 г. (далее также «Правила Фонда»). ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «РЕКОРД КАПИТАЛ». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00955 от 14.05.2013г. выдана Центральным Банком РФ, без ограничения срока действия. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ», предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок и надбавок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Подробную информацию о деятельности ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: г. Новосибирск, ул. Чаплыгина, д. 47, 2 этаж, а также г. Санкт-Петербург, Большой проспект П.С., д. 18 Литера А, офис 214. Телефоны: (383) 207-54-23, 8 (800) 707-04-78, а также на сайте ООО «УК «РЕКОРД КАПИТАЛ» в сети Internet по адресу: www.recordcap.ru. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Атрибуты инвестиционной стратегии означают целевые показатели портфеля фонда, к которым будет стремиться управляющий, чтобы реализовать инвестиционную цель фонда, но изменяемые по усмотрению управляющего, если того требуют интересы клиентов.

*

После завершения (окончания) формирования Фонда при внесении денежных средств в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев Фонда, **взимается надбавка, на которую увеличивается стоимость инвестиционного пая, в размере:**
если общая стоимость денежных средств, на которую приобретаются инвестиционные паи по заявке на приобретение инвестиционных паев Фонда, составляет не более 300 000 (Триста тысяч) рублей, то размер надбавки составляет 1% (Один) процент от расчетной стоимости инвестиционного пая.
если общая стоимость денежных средств, на которую приобретаются инвестиционные паи по заявке на приобретение инвестиционных паев Фонда, составляет более 300 000 (Триста тысяч) рублей, то размер надбавки составляет 0,5% (Ноль целых пять десятых) процента от расчетной стоимости инвестиционного пая.

**

Размер скидки, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев, рассчитывается в следующем порядке:
1% (один процент) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана до истечения 182 (ста восьмидесяти двух) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
0,5% (ноль целых пять десятых) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 182 (ста восьмидесяти двух) дней и до истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
0,25% (ноль целых двадцать пять сотых) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней и до истечения 547 (пятьсот сорока семи) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев;
0 % (ноль процентов) от расчетной стоимости инвестиционного пая, в случае если заявка на погашение инвестиционных паев подана после истечения 547 (пятьсот сорока семи) дней со дня внесения приходной записи по зачислению данных инвестиционных паев на лицевой счет владельца инвестиционных паев, открытый в реестре владельцев инвестиционных паев.
Скидка не взимается в случае подачи заявки на погашение инвестиционных паев номинальным держателем или доверительным управляющим.