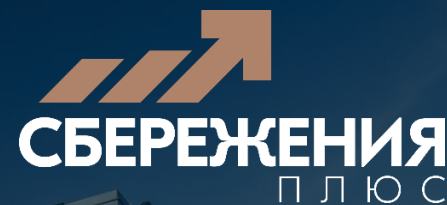


ОТЧЕТ УПРАВЛЯЮЩЕГО ЗА ЯНВАРЬ 2023 – ЯНВАРЬ 2024

ЗПИ КОМБИНИРОВАННЫЙ ФОНД «РЕНТНЫЙ ДОХОД ПРО»

31 ЯНВАРЯ 2024

Информация предназначена только для
квалифицированных инвесторов



Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так 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.

ЗПИКФ «Рентный доход ПРО»



в настоящий момент в фонде

945 пайщиков

сумма чистых активов

2,1 млрд руб.

в составе активов БЦ класса «А»
«Бульварное кольцо» общей площадью

8 216 м²

мульти-температурный складской
комплекс «Адмирал» общей площадью

26 376 м²

сформирован в

2021 г.



за период
с 31.01.2023 по 31.01.2024
было выплачено

84,17 руб.

на каждый пай или

7,6% годовых²

выплата дохода состоялась в марте, июне,
сентябре и декабре 2023 г.

доход с учетом выплат и изменения
стоимости пая за последние 12 месяцев
составил

22,7% годовых²

*Примечания к слайду см. на стр. 15

КОММЕНТАРИЙ УПРАВЛЯЮЩЕГО (1/2)

- Ключевое событие в фонде в 2023 году – приобретение бизнес-центра «Бульварное кольцо». Бизнес-центр расположен на Чистопрудном бульваре в историческом центре Москвы и представляет собой 8-этажное офисное здание класса «А» общей площадью 8 216 м². Среди арендаторов здания ведущие российские и международные компании: Евразийский банк развития, Российский аукционный дом, Sisley Cosmetics. Форма сделки – покупка юридических лиц, владеющих бизнес-центром.
- Новое приобретение органично завершает инвестиционную фазу фонда. Офисный центр позволит диверсифицировать фонд по сегментам коммерческой недвижимости и обеспечить устойчивость денежных потоков в долгосрочной перспективе. Для финансирования сделки были использованы как денежные средства фонда, так и источники заемных средств. При этом **66%** заемного финансирования получено по фиксированной ставке, существенно ниже текущих рыночных уровней. Такая структура финансирования позволит использовать все преимущества фонда и повысить доходность в расчете на пай на среднесрочной перспективе по мере роста доходности от сдачи в аренду площадей. Подробнее – на стр. 9 настоящего отчета.
- Теперь в фонде **62%** складской недвижимости и **34%** офисной недвижимости от суммы активов фонда. Общая долговая нагрузка фонда с учетом кредита на приобретенном юридическом лице составляет **51%**¹¹. Уровень кредитной нагрузки комфортный. Значительная доля кредита по фиксированной ставке страхует от рисков роста ключевой ставки ЦБ РФ.
- В 2023 году пайщики фонда получили **84,17 рублей** дивидендов от владения фондом. Теперь, завершив инвестиционную фазу фонда, организовав долгосрочное заемное финансирование и подписав долгосрочные договоры аренды, мы можем примерно оценить потенциальные дивиденды фонда на горизонте до 2030 года. В 2024 – 2025 годах мы не ожидаем существенного изменения размера дивидендов: большинство текущих договоров аренды заключены на условиях, которые ниже текущего рынка, однако требуется дождаться их завершения, чтобы поднять ставку аренды и повысить доходность по фонду. Основная масса контрактов аренды будет перезаключена в 2025 году и в 2027 года, поэтому **по итогам 2026 года** дивиденды могут **достигнуть 110 рублей / пай**, а по итогам 2028 года – **235 рублей / пай**, практически утроившись от текущего уровня. Средний уровень дивидендов за 7 лет – **161 рублей / пай**. В основе будущего роста дивидендов: перезаключения по договорам аренды и комфортные условия по заемному финансированию. Фиксированная ставка значительной доли кредитных средств и рост ставок аренды по мере перезаключения договоров формируют эффект финансового левереджа, дополнительно повышает доходность пайщиков.

КОММЕНТАРИЙ УПРАВЛЯЮЩЕГО (2/2)

- Если говорить о рынке складской недвижимости Московского региона – наблюдается рекордная деловая активность, востребованность складской недвижимости привела практически к отсутствию свободных площадей и самым высоким за всю историю наблюдений ставкам аренды. По данным NF Group по итогам 2023 г., в Московском регионе объем сделок превысил рекордный показатель 2021 г. (2,7 млн м²) и составил **3.3 млн м²**. Также, по данным NF Group, с начала 2023 г. средневзвешенная запрашиваемая ставка аренды в классе А выросла на **55%** (с 5 500 руб./м²/год до 8 500 руб./м²/год)* и продолжает демонстрировать тенденции к росту. Ключевыми драйверами рынка по-прежнему являются рост доли сектора электронной коммерции и реализация в нем отложенного спроса на складские площади, а также отсутствием свободных помещений на рынке и росту себестоимости строительства (**+20%** за 2023 г.).
- Рынок офисной недвижимости продолжает тенденцию роста. При этом новое строительство не выводит на рынок достаточного объема офисов, чтобы удовлетворить высокий спрос. По данным аналитиков NF Group, за 2023 г. доля свободных площадей в Москве снизилась с 13,0% до 12,4% с дальнейшим трендом на снижение до 11-12% в 2024 г. Средневзвешенная ставка аренды выросла с 26 044 до 26 303 руб./м²/год*. Рынок в настоящий момент по-прежнему нуждается в новых офисных объектах: 607 тыс. кв. м новых офисных площадей планируется к вводу в 2024 г., из которого 56% уже реализованы.

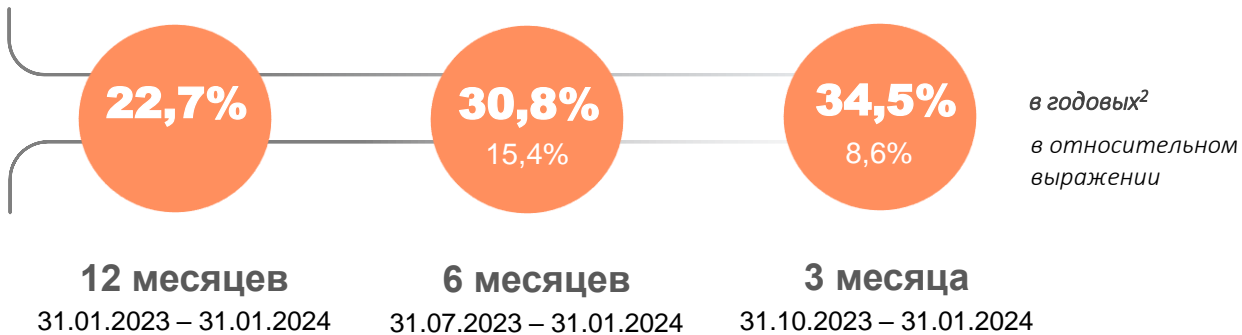
**Запрашиваемая ставка аренды для объектов класса А без учета НДС, операционных расходов и коммунальных платежей по итогам 2023 г.*

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ¹⁰

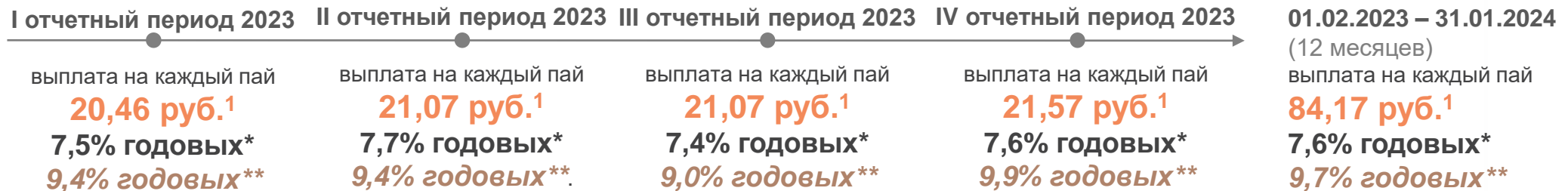
(прирост стоимости пая на 31.01.2024)

Определяется в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 2 ноября 2020 г. № 5609-У¹



ОТЧЕТНЫЕ ПЕРИОДЫ И ГРАФИК ВЫПЛАТ⁴

Выплата дохода осуществляется Управляющей компанией в течение 15 рабочих дней с даты окончания отчетного периода. Управляющая компания не несет ответственности за срок поступления дохода на банковский счет.



*Годовая доходность – расчет от РСР² | **Годовая доходность – расчет от биржевой цены пая³

***Примечания к слайду см. на стр. 15

АКТИВЫ ФОНДА

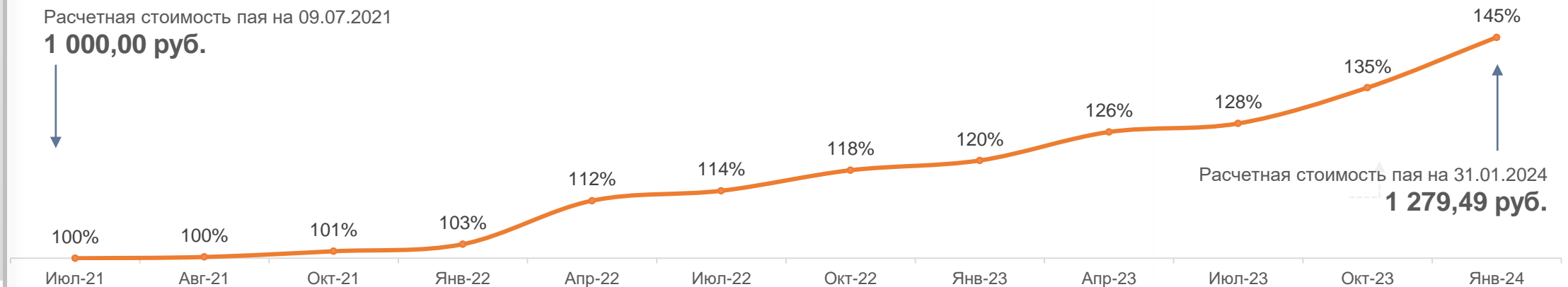
ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ ФОНДА, МЛН РУБ.

АКТИВ	ОПИСАНИЕ	янв. 2023 – янв. 2024 ⁴	янв. 2022 – янв. 2023 ⁴	Δ%
Денежные средства	На расчетных счетах	0,44	0,36	+ 22,6%
Дебиторская задолженность	Средства в биржевом РЕПО	133	299	- 55,6%
Объекты недвижимости	СК «Адмирал»	1 712	1 563	+ 9,5%
Доли в уставном капитале обществ	100% долей ООО «ПФ-Инвест» и АО «Колизей-3»	937	-	-
Долгосрочные обязательства	Кредит на погашение обязательств перед сторонними кредиторами АО «Колизей-3»	639	-	-
Кредиторская задолженность	Расчеты с УК, пайщиками и др.	17	17	+ 5,6%
Сумма чистых активов фонда		2 126	1 846	+ 15,1%

НАКОПЛЕННАЯ ДОХОДНОСТЬ ПАЯ^{4,5}

Расчетная стоимость пая на 09.07.2021

1 000,00 руб.



*Примечания к слайду см. на стр. 15

РЕЗУЛЬТАТЫ ФОНДА



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА, МЛН РУБ.

ПОКАЗАТЕЛЬ	янв. 2023 – янв. 2024 ⁴	янв. 2022 – янв. 2023 ⁴	Δ%
Доходы от аренды недвижимого имущества	177	176	+ 0,5%
Расходы на содержание недвижимого имущества	(42)	(29)	+ 47,5%
Чистый операционный доход от недвижимости	135	148	- 8,6%
Доходы от размещения свободных денежных средств	25	19	+ 29,9%
Прочие доходы	-	8	-
Прочие расходы	-	-	-
Сумма начисленных вознаграждений, в том числе:	(35)	(34)	+ 0,6%
управляющей компании	(33)	(33)	+ 0,8%
специализированному депозитарию	(2)	(2)	- 2,7%
Итого чистые доходы Фонда	126	141	- 10,9%
Сумма начисленного дохода по инвестиционным паям фонда	(140)	(148)	- 5,6%
Начисленный доход в расчете на 1 пай, руб.	85	89	- 4,4%
Изменение стоимости имущества в результате переоценки недвижимого имущества, прав аренды, долговых обязательств	294	144	>100,0%
Изменение стоимости имущества в результате размещения/обратного выкупа паев	-	246	-
Прирост стоимости имущества за отчетный период	280	383	- 27,0%
расчетная стоимость 1 пая на начало отчетного периода, руб.	1 111	1 029	+ 8,0%
расчетная стоимость 1 пая на конец отчетного периода, руб.	1 279	1 111	+ 15,1%
Прирост / уменьшение стоимости имущества на 1 пай⁶, руб.	168	82	>100,0%
Средневзвешенная стоимость чистых активов за период, млн руб.	1 882	1 761	+ 6,9%

*Примечания к слайду см. на стр. 15

ПРОГНОЗ ДИВИДЕНДОВ НА ПАЙ ДО 2030 Г.

ДИВИДЕНДЫ НА ПАЙ И ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ



ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ПРОГНОЗЕ

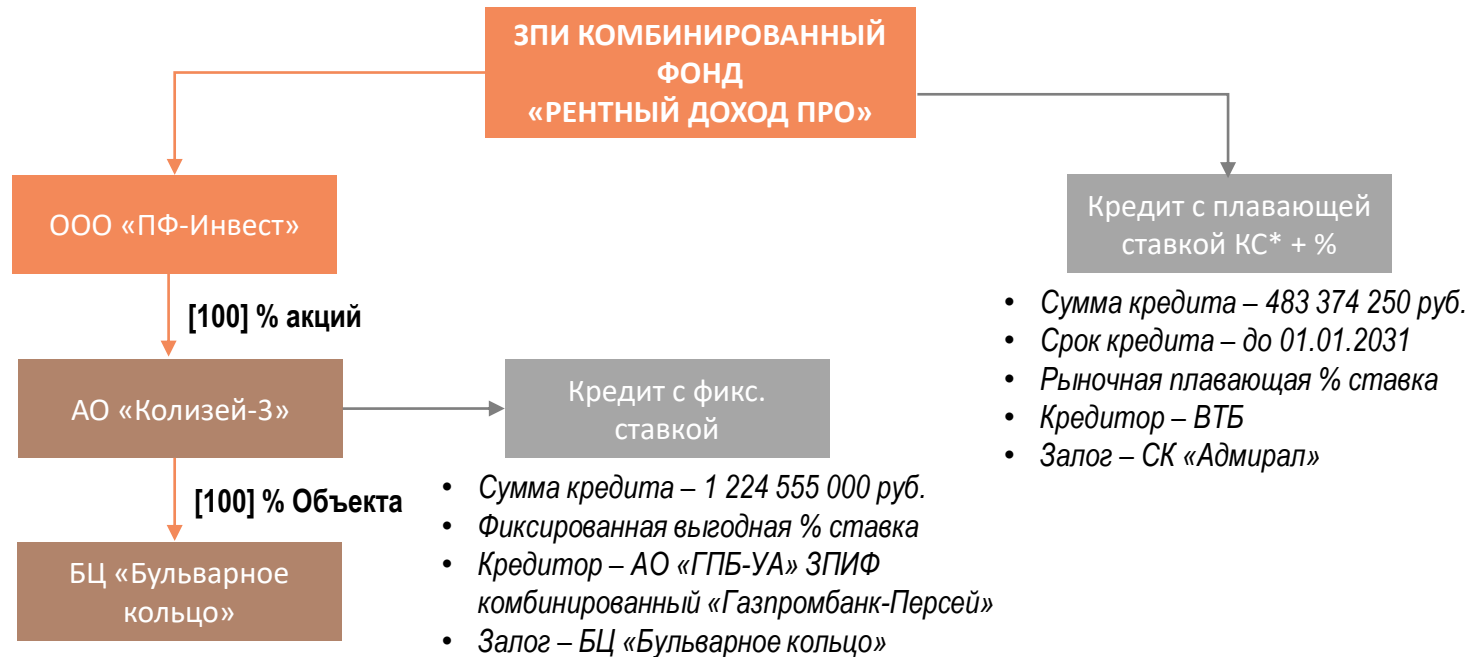
- Договоры аренды будут перезаключаться на рыночных условиях;
- Не предвидится законодательных инициатив по изменению налоговой базы и ставок по расчету налога на имущество и земельных платежей;
- Количество паев стабильно на протяжении прогнозного периода (не предполагается проведение дополнительной эмиссии инвестиционных паев);
- Значение ключевой ставки будет снижаться в соответствии с прогнозом аналитиков УК

**Примечания к слайду см. на стр. 15*

СОБЫТИЯ В ФОНДЕ – ПОКУПКА (1/2)

ПРИБРЕТЕНИЕ

- В ноябре 2023 г. в состав имущества фонда вошли 100% долей участия ООО «ПФ-Инвест», которому принадлежит 100% акций АО «Колизей-3», которое владеет бизнес-центром «Бульварное кольцо»
- Для финансирования сделки были использованы как денежные средства фонда, так и источники заемных средств»



«..Интерес к «Бульварному кольцу» кажется консультантам обоснованным. Это качественный объект, который расположен в самом центре города, ..такие активы очень редко выставляются на продажу, а когда они выходят на рынок, то практически сразу находят своего покупателя»

Источник: Ведомости, 25.10.2023
<https://www.vedomosti.ru/realty/articles/2023/10/25/1002314-gazprombank-prodal-biznes-tsentr?ysclid=lsndcjfht6423031256>

*ключевая ставка ЦБ РФ

СОБЫТИЯ В ФОНДЕ – ПОКУПКА (2/2)

ПРЕДПОСЫЛКИ ПРИОБРЕТЕНИЯ

- БЦ «Бульварное кольцо» - высококлассный офисный объект, находящийся в историческом центре Москвы со стабильными денежными потоками, качественным пулом арендаторов (Sisley, Евразийский банк развития, Российский аукционный дом и др.) и потенциалом роста ставки аренды

ПЕРСПЕКТИВЫ ВЛИЯНИЯ НА ФОНД

- + Диверсификация фонда по сегментам коммерческой недвижимости повысит устойчивость денежных потоков в долгосрочной перспективе;
- + Использование финансового рычага позволит увеличить доходность инвесторов. За счет выгодной фиксированной ставки по текущему кредиту инвестор имеет возможность заработать дополнительную премию к текущей доходности;
- + Перезаключение текущих договоров аренды на рыночных условиях по ВОМА (+10-15% к ставке аренды) повысит доходность от арендного потока

**Примечания к слайду см. на стр. 15*



СОБЫТИЯ В ФОНДЕ

КОММЕРЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- Принят в управление новый объект – БЦ «Бульварное кольцо. С ноября 2023 г. активное вовлечение в арендную политику БЦ. Подписано два новых договора аренды
- Оплата по договорам аренды со стороны арендаторов происходит своевременно и в полном объеме

ПЕРЕОЦЕНКА

- В 4 кв. 2023 г. Управляющая компания провела плановую переоценку активов в Фонде (складской комплекс «Адмирал» и ООО «ПФ-Инвест»)
- По результатам переоценки прирост справедливой стоимости активов в Фонде составил **+12,1%** относительно стоимости активов в 3 кв. 2023 г.
- Отчеты об оценке объектов доступны на сайте Управляющей компании в разделе [«Оценка активов»](#)



**Примечания к слайду см. на стр. 15*

СОБЫТИЯ В ФОНДЕ

ЭКСПЛУАТАЦИЯ

БЦ «БУЛЬВАРНОЕ КОЛЬЦО»

- Проведен тендер на услуги эксплуатации, клининга и организации службы безопасности, по результатам которого выбрано оптимальное по цене и качеству предложение. Привлечена профессиональная управляющая компания
- Проведены все необходимые подготовительные мероприятия для приемки объекта (технический аудит, кадровые вопросы, формирование бюджета)

СК «АДМИРАЛ»

- Были заключены прямые договоры с ресурсоснабжающими организациями с целью исключения риска сбоя поставок газа и электроэнергии в случае смены арендатора, что положительно скажется на инвестиционной привлекательности объекта в долгосрочной перспективе
- Арендатор дополнительно арендовал еще одну часть ЗУ в целях использования под уличное хранение товара



**Примечания к слайду см. на стр. 15*

СК «АДМИРАЛ» (складской комплекс)

26 376

арендуемая площадь
складских помещений⁸, м²

110

Машино-мест**

64,9 тыс.₽/м²

стоимость⁷ по состоянию
на 31.01.2024

Мульти-температурный складской комплекс класса «А» по международной классификации Cushman&Wakefield

- Высота потолков 14 м позволяет разместить дополнительный ярус стеллажей
- Высокая нагрузка и ровность пола увеличивают вариативность использования склада

ПЛОЩАДИ НА 100% СДАНЫ В АРЕНДУ

Заключен долгосрочный договор аренды, позволяющий прогнозировать доходы от владения объектом на срок жизни фонда

Здание застраховано в одной из крупнейших российских страховых компаний с рейтингом финансовой надежности ruAAA (входит в ТОП 3 по данным Эксперт РА)⁹



100%
площадей

Логистическая группа с многолетним опытом присутствия на российском рынке.

Предоставляет весь комплекс логистических услуг: от доставки и адресного хранения до управления заказами и отслеживания движения товаров (морские, автомобильные перевозки, таможенное оформление, консалтинг и др.)



**Московская
область**

10 км от МКАД в южном направлении
(трасса М4)

Хорошая доступность легковым и грузовым транспортом, несколько подъездных путей



*Примечания к слайду см. на стр. 15

**80 грузовых и 30 легковых машино-мест

БЦ «БУЛЬВАРНОЕ КОЛЬЦО» (БИЗНЕС-ЦЕНТР)

6 986

арендуемая площадь
офисных помещений⁸, м²

86

Машино-мест**

283,2 тыс.₽/м²

стоимость⁷ по состоянию
на 31.01.2024

Бизнес-центр класса «А»

- Средняя площадь этажа – 850 м². Стандартный блок 250 – 600 м². Во всех помещениях выполнена отделка
- Инфраструктура Объекта включает собственную котельную, систему центрального кондиционирование, два независимых источника электропитания

ПЛОЩАДИ НА 85% СДАНЫ В АРЕНДУ

Со всеми офисными арендаторами заключены долгосрочные договоры аренды, позволяющие прогнозировать доходы от владения объектом на срок жизни фонда
Здание застраховано в одной из крупнейших российских страховых компаний с рейтингом финансовой надежности ruAAA (входит в ТОП 10 по данным Эксперт РА)⁹

Основные арендаторы

Известные международные и российские компании:



Евразийский
Банк Развития



sisley
PARIS



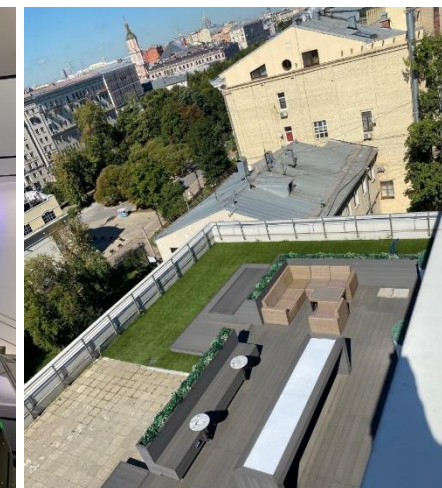
РОССИЙСКИЙ
АУКЦИОННЫЙ ДОМ



Москва (исторический центр)

Уникальное местоположение в центре Москвы
на Чистопрудном бульваре, д.17

Отличная транспортная доступность
общественным транспортом. 550 м от метро
Чистые пруды, Сретенский бульвар,
Тургеневская



*Примечания к слайду см. на стр. 15

**63 машино-места в подземном паркинге и 23 в наземном

Информация предназначена только для квалифицированных инвесторов

ПРИМЕЧАНИЯ



¹Все выплаты указаны до удержания НДФЛ;

²Годовые доходности рассчитаны в соответствии с п.20 Указания Банка России от 02.11.2020 N 5609-У (см. формулу на стр.16) с учетом количества дней в расчетном периоде.

Под доходностью инвестиций понимается доходность от роста расчетной стоимости инвестиционного пая и выплаты по инвестиционному паю. Под расчетной дивидендной доходностью понимается доходность от выплаты по инвестиционному паю. До удержания НДФЛ;

³Биржевая дивидендная доходность рассчитана как отношение суммы доходов от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, начисленной за расчетный период, и биржевой цены закрытия инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда по результатам торгов на ММВБ на предыдущий рабочий день перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (после 31 июля 2023 г.) или на день, предшествующий предыдущему рабочему дню перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (до 31 июля 2023 г.) (см. формулу на стр.16). До удержания НДФЛ;

⁴I отчетный период 2022 г. – с 1 декабря 2021 г. по 28 февраля 2022 г.; II отчетный период 2022 г. – с 1 марта 2022 г. по 31 мая 2022 г.; III отчетный период 2022 г. – с 1 июня 2022 г. – 31 августа 2022 г.; IV отчетный период 2022 г. – с 1 сентября 2022 г. – 30 ноября 2022 г.; I отчетный период 2023 г. – с 1 декабря 2022 г. по 28 февраля 2023 г.; II отчетный период 2023 г. – с 1 марта 2023 г. по 31 мая 2023 г.; III отчетный период 2023 г. – с 1 июня 2023 г. – 31 августа 2023 г.; IV отчетный период 2023 г. – с 1 сентября 2023 г. – 30 ноября 2023 г.; промежуточный отчетный период 2023-2024 гг. – с 1 февраля 2023 г. – 31 января 2024 г.;

⁵Рассчитывается с учетом прироста расчетной стоимости и накопленных выплат дохода по инвестиционным паям за период с 9 июля 2021 г. по 31 января 2024 г.;

⁶Расчетная стоимость пая на дату определена как стоимость чистых активов (имущества) на дату, деленная на количество паев на дату. Прирост / уменьшение стоимости имущества на 1 пай определяется как расчетная стоимость 1 пая на конец отчетного периода минус расчетная стоимость 1 пая на начало отчетного периода;

⁷Балансовая стоимость в пересчете на 1 м² по стандарту BOMA (Building Owners and Managers Association) – предложенный международной Ассоциацией Владельцев и Управляющих Зданиями и утвержденный Американским национальным институтом стандартов – метод измерения арендуемой площади коммерческих помещений;

⁸По стандарту BOMA;

⁹Рейтинг финансовой надежности страховых компаний Эксперт РА (ссылка: <https://raexpert.ru/ratings/insurance/?sort=rating&type=asc>) по состоянию на 31 января 2024 г.;

¹⁰Доходность за 12 месяцев (с 31.01.2023 по 31.01.2024) – 22,7% годовых; доходность за 6 месяцев (с 31.07.2023 по 31.01.2024) – 30,8% годовых; доходность за 3 месяца (с 31.10.2023 по 31.01.2024) – 34,5% годовых; доходность за 1 месяц (с 31.12.2023 – 31.01.2024) – 182,6% годовых. До удержания НДФЛ

¹¹Общая долговая нагрузка фонда рассчитывается как отношение балансовой стоимости долгосрочных кредитов (на ЗПИФ «Рентный доход ПРО» в размере 639 млн руб. и на АО «Колизей-3» в размере 1 225 млн руб.) к балансовой сумме объектов недвижимости (СК «Адмирал» на ЗПИФ «Рентный доход ПРО» в размере 1 712 млн руб. и БЦ «Бульварное кольцо» на АО «Колизей-3» в размере 1 979 млн руб.)

ПРИМЕЧАНИЯ



Доходность инвестиций в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{C_k - C_n + D}{C_n} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Расчетная дивидендная доходность в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{D}{C_n} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Биржевая дивидендная доходность в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{D}{C_6} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Рост расчетной стоимости пая в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{C_k - C_n}{C_n} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Δ - прирост;

C_n - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на начало периода, за который определяется прирост;

C_6 - биржевая цена закрытия инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда по результатам торгов на ММВБ на предыдущий рабочий день перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (после 31 июля 2023 г.) или на день, предшествующий предыдущему рабочему дню перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (до 31 июля 2023 г.);

C_k - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на конец периода, за который определяется прирост;

D - сумма доходов от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд (составляющим активы акционерного инвестиционного фонда), в расчете на один инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (одну акцию акционерного инвестиционного фонда), начисленных за период, за который определяется прирост, в случае если выплата указанного дохода предусмотрена правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;

t - количество дней в расчетном периоде (месяц принимается равным 30 дням);

20.6. В случае если в течение периода, за который определяется прирост расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, было осуществлено дробление инвестиционных паев, расчетная стоимость инвестиционного пая на конец указанного периода должна быть увеличена в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образуемому в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления)

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



ООО Сбережения Плюс, (лицензия ФКЦБ России от 07.02.2003 г. № 21-000-1-00108 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия).

Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение ООО Сбережения Плюс о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не являются офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве рекомендации к инвестированию средств, а также гарантий или обещаний в будущем доходности вложений.

Никакие положения информации или материалов, представленных в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение ООО Сбережения Плюс предоставить услуги инвестиционного советника. ООО Сбережения Плюс не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят лицам в соответствии с их инвестиционным профилем. Финансовые инструменты, продукты и услуги, упоминаемые в информационных материалах, могут быть предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой или приобретением финансового инструмента или инвестиционного продукта, Вы должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги и/или продукта, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при пользовании конкретной услугой, свою готовность и возможность принять такие риски.

Любые логотипы, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых ООО Сбережения Плюс, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации.

Термины и положения, приведенные в настоящих материалах, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и операций и/или ценных бумаг и/или финансовых инструментов и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством.

Материал не является гарантией или обещанием будущей эффективности или доходности от инвестиционной деятельности. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией таких же результатов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Все прошлые данные имеют документальное подтверждение. Нет никаких гарантий прибыли или доходов от финансовых инструментов, пока иная информация не указана в соответствующих публикациях.

Паевой инвестиционный фонд под управлением ООО Сбережения Плюс: ЗПИ комбинированный фонд «Рентный доход ПРО» (сведения о Фонде внесены Банком России в реестр паевых инвестиционных фондов 08.06.2021, № 4455-СД)

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента и существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условия в целом. Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале. 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. Правилами доверительного управления ОПИФ и ЗПИФ, находящимися под управлением ООО Сбережения Плюс могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ОПИФ и ЗПИФ. Прежде, чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Существует вероятность полной потери изначально инвестированной суммы. Данные о доходности или иных результатах, отраженные в материале, не учитывают комиссии, налоговые сборы и иные расходы. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение 38.46, по телефону (495) 725-52-54, по адресам агентов или в сети Интернет по адресам www.savingsim.ru.

ПОЛЕЗНЫЕ ССЫЛКИ:

[Правила доверительного управления](#)

[Основные параметры фонда](#)

[Стоимость чистых активов](#)

[Доходность фонда](#)

[Отчеты управляющей компании](#)

[Отчеты об оценке активов фонда](#)

[Информация для владельцев инвестиционных паев](#)