



«Компания Поволжского региона»

УК «Ак Барс Капитал»

ХАЛЯЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

КОМПАНИЯ РАЗВИВАЕТ БИЗНЕС-ПРОЦЕССЫ ДЛЯ РАЗВИТИЯ И УСИЛЕНИЯ ЗПИФ ДЛЯ СОСТОЯТЕЛЬНЫХ КЛИЕНТОВ И ПРЕДЛАГАЕТ ИСЛАМСКИЕ ФИНАНСЫ

Интервью с Рамилем Гайзатуллиным, генеральным директором УК «Ак Барс Капитал»

— Как вы оцениваете состояние финансового рынка в 2023 году: какие изменения произошли, как стали менять политику участники? Поменялись ли бизнес-процессы в вашей компании?

— В 2023 году рынки ценных бумаг в России показали впечатляющие результаты, несмотря на геополитические сложности. Прежде всего, хочется отметить, что на Московской Бирже прошел ряд IPO российских компаний. И в 2024 году мы видим продолжение этого процесса, что не может не радовать, поскольку расширяется база эмитентов для наших портфелей акций. Также хочется отметить рост числа выпусков облигаций-флоатеров, что позволяет диверсифицировать облигационные портфели клиентов, снижать их процентный риск. Рынок ЗПИФов показывает динамичный рост и, по нашим прогнозам, продолжит свой рост и в 2024 году. Причем это продукт не только для корпоративных клиентов, но и для состоятельных физических лиц, поскольку ЗПИФ является инструментом

налоговой оптимизации в условиях озвученных государством налоговых новаций. Кроме того, ЗПИФ — отличный инструмент для простого и удобного решения проблем наследования активов. С учетом этих тенденций мы меняем свои бизнес-процессы для развития и усиления наших компетенций в сегменте ЗПИФ. В 2023 году была проведена существенная работа по привлечению в управление средств Фондов целевых капиталов. Есть большой интерес к таким Фондам и со стороны представителей мусульманской общественности.

— Каких стратегических целей удалось достичь компании в 2023 году? За счет чего происходил рост?

— Одним из приоритетных направлений компании в 2023 году являлось развитие исламских инвестиций. В 2023 году стоимость пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Лалэ - Исламские инвестиции» достигла рекордных значений с самого момента создания фонда и составила 1615,63 рублей. Этот рост стоимости пая был обусловлен грамотным и продуманным выбором акций в портфель фонда. Все ак-



Фотографии Павел Перов

ции отбирались не только с позиции потенциальной доходности, но еще и с позиции соответствия нормам ислама. В 2023 году Управляющая компания подала заявку для участия в эксперименте по партнерскому финансированию и в октябре, в числе первых была включена в реестр участников эксперимента, ведение которого осуществляет Банк России.

— Какие из ваших ПИФ показали в 2023 году наибольшую доходность и какими стратегиями этого удалось достичь?

— Наибольшую доходность в 2023 году показал ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Максвелл Капитал»; он занял второе место по доходности среди фондов смешанных инвестиций. По данным ресурса investfunds.ru, доходность этого фонда составила 52,33%.

— Можете ли рассказать о наиболее интересных проектах (регионального или федерального масштаба), в которые вы инвестируете через ЗПИФ?

— УК «Ак Барс Капитал» инвестирует в проекты не только в Республике Татарстан, но и в других регионах: Москва и Московская область, Краснодарский край и другие.

В составе ЗПИФ находятся объекты, связанные со сферой туризма, спорта, а также объекты жилой и коммерческой недвижимости (помещения, предназначенные для проживания или предпринимательской деятельности с последующим получением постоянного дохода).

— Как развивается интерес розничных инвесторов к инвестициям через ЗПИФ, как в целом оцениваете этот инструмент, с учетом состоявшихся и готовящихся законодательных изменений?

— У розничных инвесторов имеется повышенный интерес к инвестициям через ЗПИФ. На данном этапе УК «Ак Барс Капитал» сфокусирована на оптимизации управления активами состоятельных клиентов посредством ЗПИФ. Осуществляется управление различ-

ными видами активов (недвижимость, ценные бумаги, доли в бизнесе), с учётом стратегии ЗПИФ.

Также со стороны состоятельных клиентов видим интерес к ЗПИФу как инструменту для «семейного офиса». ЗПИФ как «семейный офис» — простой, понятный и гибкий механизм распределения контроля активов, целей и способов расходования средств, наследования. Управляющая компания «Ак Барс Капитал» всегда готова вести диалог с инвесторами, работать в их интересах, опираясь на их потребности.

— Каковы ваши планы на 2024 год; что из намеченного уже удалось реализовать?

— За прошедшие месяцы 2024 года УК «Ак Барс Капитал» реализовала несколько задач, направленных на увеличение стоимости чистых активов под управлением.

Одним из решений было переименование нескольких фондов. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «АК БАРС-Консервативный» сменил название на «АК БАРС-Консервативный с выплатой дохода»; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Лалэ» — на «Лалэ-Исламские инвестиции»; ОПИФ рыночных финансовых инструментов «АК БАРС-Индексный» — на «АК БАРС – Цифровые лидеры». Переименование направлено на смену маркетингового позиционирования данных фондов на финансовом рынке, что позволит в будущем привлечь в наши ОПИФ больше пайщиков.

Также на сегодняшний день в процессе создания находится БПИФ рыночных финансовых инструментов «Денежный рынок». Этот фонд будет предназначен для размещения денежных средств в инструменты рынка РЕПО. Что в будущем позволит увеличить СЧА за счет постоянного реинвестирования денежных средств фонда; рост стоимости активов будет экспоненциальным.

Сформирован ЗПИФ в формате «семейного офиса», из различных видов активов. Заключен первый договор доверительного управления пенсионными средствами НПФ в рамках программы долгосрочных инвестиций.

Отдельного внимания заслуживает участие нашей управляющей компании в Международном экономическом форуме России и стран ОИС KAZANFORUM 2024. На нем мы представляем наши инвестиционные халяль-продукты: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Лалэ - Исламские инвестиции», а также эндаумент, управление которым осуществляется по халяльной стратегии. Участие в данном форуме имеет для нас стратегическое значение, поскольку дает возможность познакомиться с нашими халяль продуктами широкую аудиторию. Ведь на форум съезжаются люди со всего мира, ход его событий освещается в СМИ.

Помимо этого, планируется заключить договор с еще одним негосударственным пенсионным фондом, управление средствами которого будет осуществляться по халяльной стратегии.

Заключение данного договора в будущем расширит линейку действующих инвестиционных халяль продуктов управляющей компании.

Продолжаем работу по созданию новых эндаументов, управление которых будет, в том числе, осуществляться по халяльной стратегии.

Есть все предпосылки к тому, что 2024 год станет весьма успешным по привлечению средств в фонды целевых капиталов, как от новых, так и от имеющихся клиентов.