



Результаты управления активами фонда целевого капитала «Развитие ДГТУ». 6М 2025 года.

Начальник отдела ценных бумаг
ПАО КБ «Центр-инвест»

Рябунин М.Н.

Июль 2025



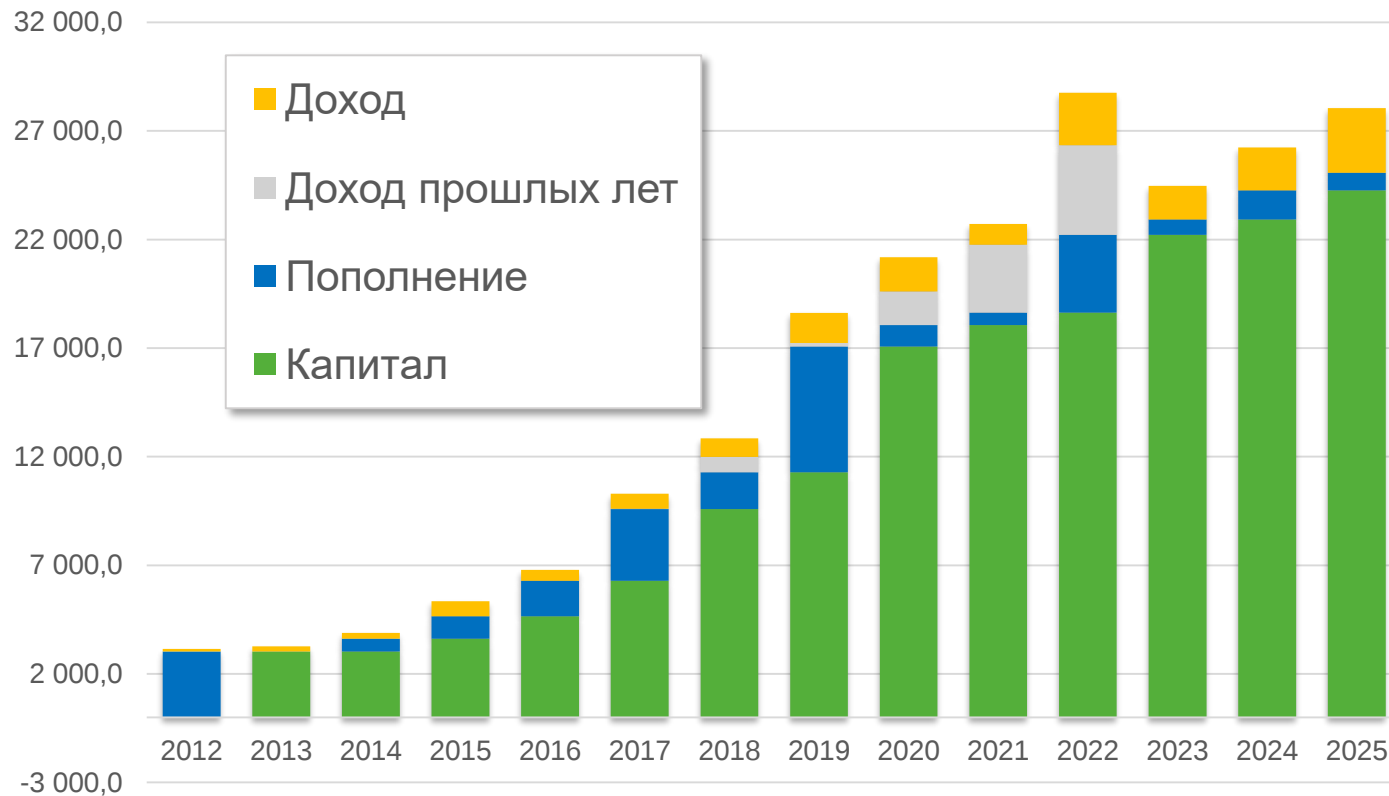
Результаты, тыс. руб.

31.12.2024**30.06.2025**

Капитал в управлении на дату	24 272,5	25 083,8
Пополнение капитала за период с начала года	1 350,0	811,4*
Стоимость чистых активов на дату	25 702,6	26 825,5
Доход от ДУ за период с начала года	1 968,6	2 976,5
Доходность управления за период с начала года, % годовых	8,35	25,06

* в т. ч. 500 тыс. руб. пожертвование от Банка на пополнение целевого капитала

Динамика активов



Основным фактором роста стоимости чистых активов (СЧА) Фонда в условиях, когда на уставную деятельность расходуется весь доход от доверительного управления является активный фандрайзинг.

Банк «Центр-инвест» и его акционеры являются последовательными меценатами ДГТУ.

2012 год – внесена недостающая до **3 млн рублей** сумма на формирование целевого капитала, что позволило «запустить» Фонд;

2022 год – **3 млн рублей** на пополнение целевого капитала;

2025 год – **500 тыс. рублей** на пополнение целевого капитала + **500 тыс. рублей** на уставную деятельность Фонда.

Динамика дохода



Колебания величины дохода, выраженной в рублях, отражают волатильность на финансовых рынках, вызванную в том числе геополитической нестабильностью.

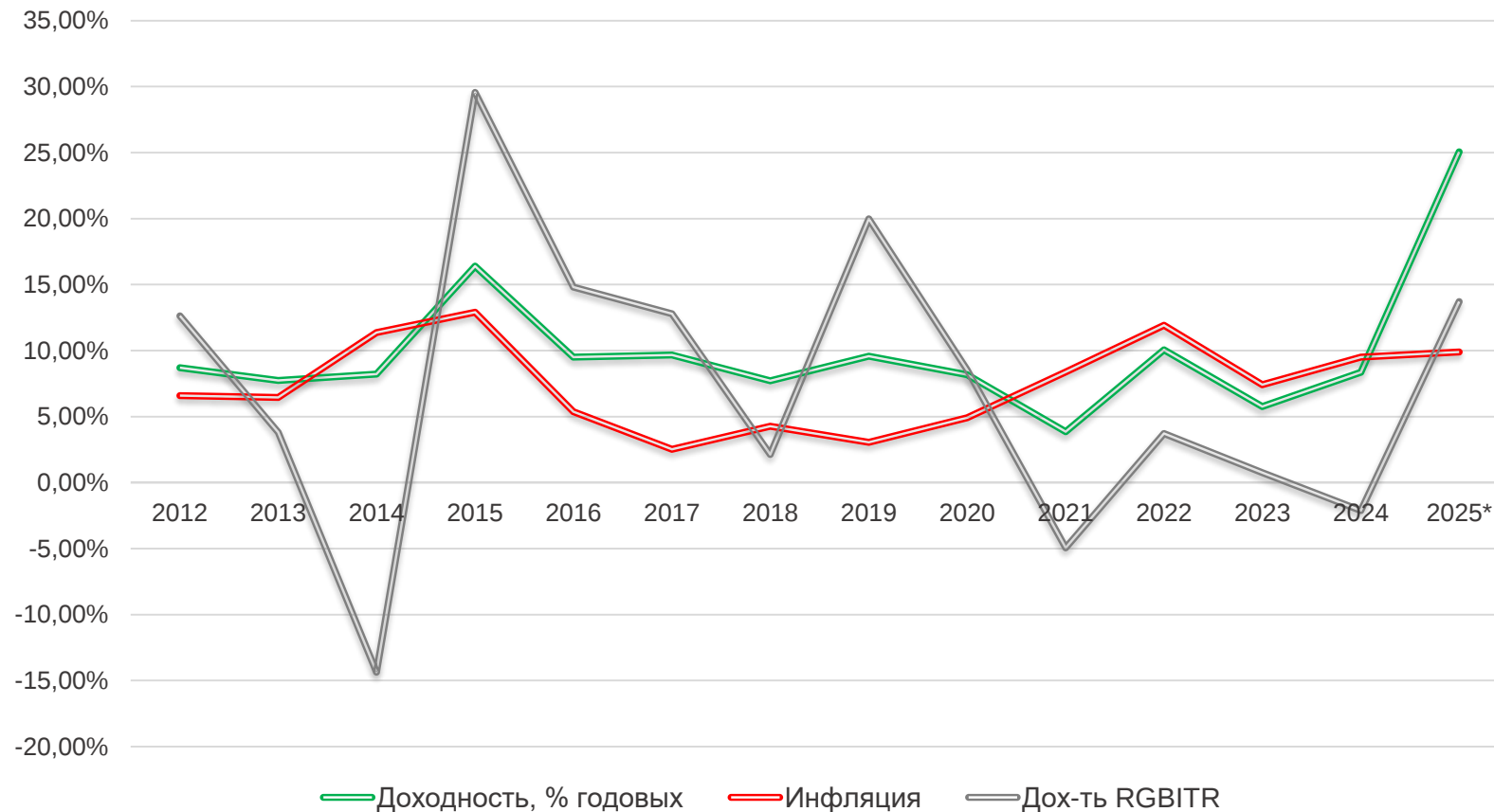
Общий тренд дохода является растущим



В перспективе двух-трех лет доходность доверительного управления в процентах годовых будет ниже, чем за 2025 год, однако ожидается выше в абсолютном выражении, чем доход за 2022 год.

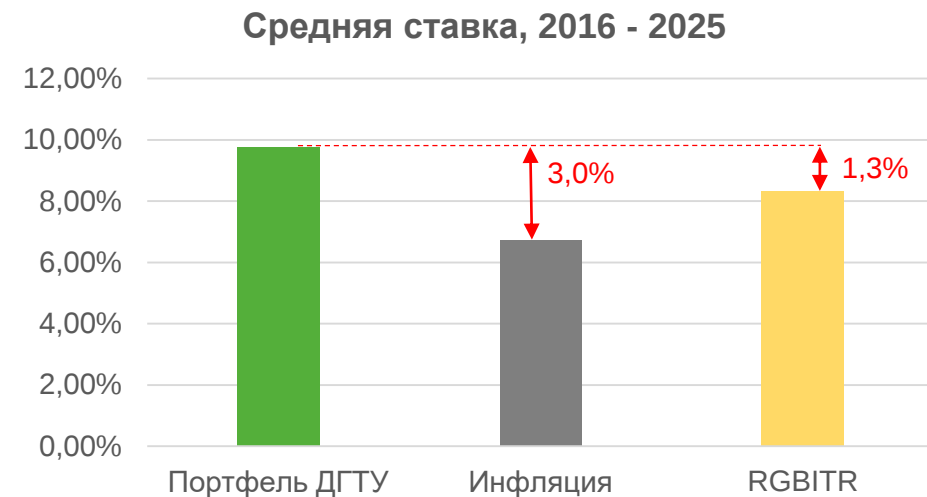
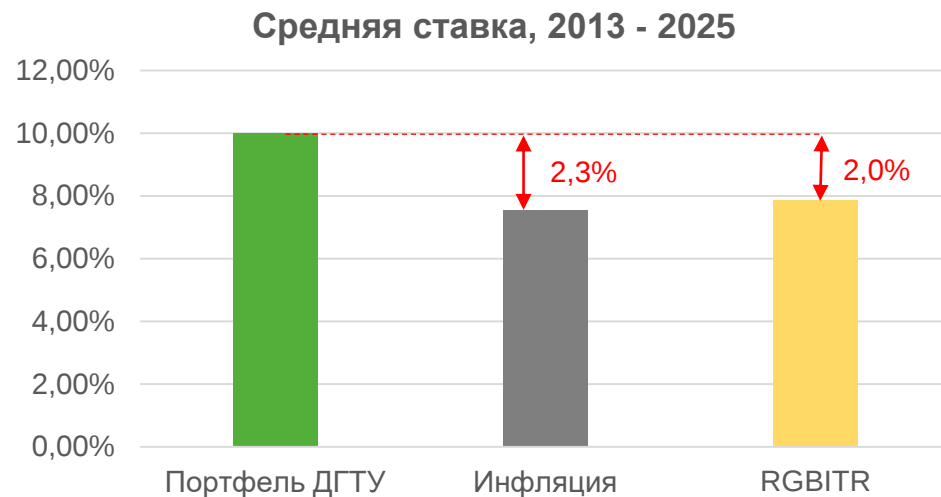
2025* - 6 месяцев 2025 года

Доходность портфеля и бэнчмарки



Основной причиной роста доходности управления является снижение инфляции и как следствие начало снижения Ключевой ставки Банком России.

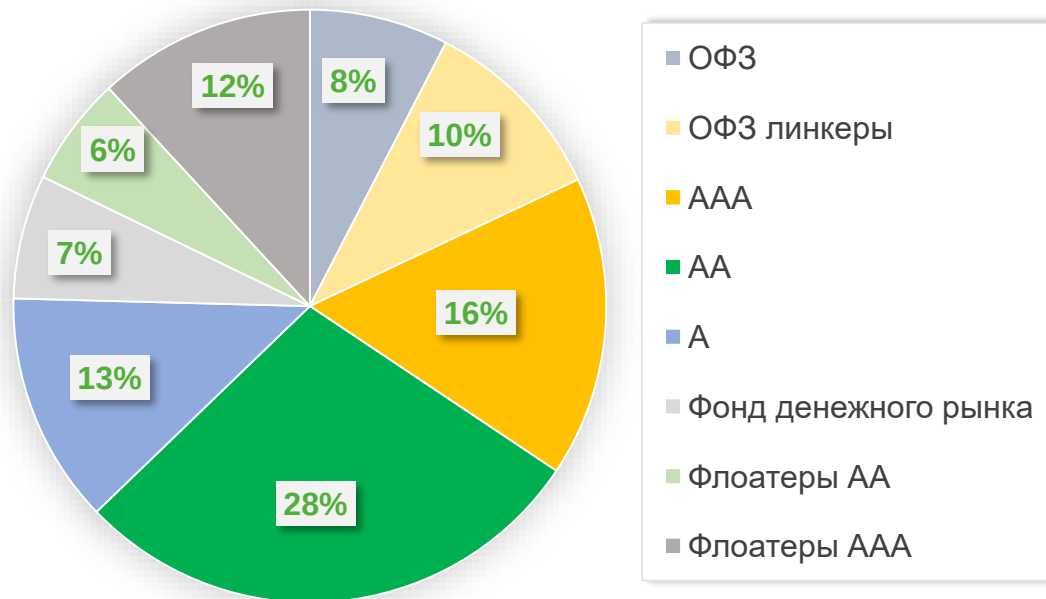
Доходность портфеля и бэнчмарки на среднесрочном периоде



Среднегодовая доходность управления портфелем ДГТУ предоставляет премию к инфляции и премию к доходности Индекса государственных облигаций Московской биржи за весь период действия договора и на любом периоде длиной 10 лет.

Премиа к инфляции и доходности индекса RGBITR составляет около 2% годовых.

Стратегия управления



В своей стратегии Доверительный управляющий старается максимально полно учесть инвестиционные цели Фонда.

Вместе с тем, Доверительный управляющий открыт для совместной с представителями Фонда работы по изменению Стратегии управления, в том числе с целью увеличения риска, принимаемого на портфель.

Активы фонда ДГТУ размещены в облигации и фонды денежного рынка

- 18%** активов размещены в государственные облигации
- 75%** в корпоративные рублевые облигации с инвестиционным рейтингом
- 7%** активов размещены в фонд денежного рынка

По состоянию на 01.07.2025

Дюрация портфеля **566 дней (1,5 г)**

Доходность к погашению **20,2% годовых**

Стратегия управления предполагает глубокую диверсификацию

- по видам процентного риска (фиксированная доходность, флоатеры, инфляционные линкеры);
- по кредитному риску (21 выпуск 19 корпоративных эмитентов);
- по срокам погашения (от 07.2025 до 05.2041).

Стратегия сотрудничества

Управление целевым капиталом Фонда является для Банка стратегически важным элементом более широкого сотрудничества с ДГТУ



Развитие киберспорта



Поддержка науки и образования

Банк поддерживает проведение ежегодного Фестиваля науки «Включай ЭКОлогику»;

Студенты ДГТУ являются участниками стипендиальной программы Фонда «Образование и наука ЮФО»



Развитие ИТ-отрасли

Банк принимает участие в Хакатонах ДГТУ, является генеральным партнером ежегодного Форума программных разработчиков



Создание возможностей

Банк поддержал открытие уникальной лаборатории по разработке игр и искусственного интеллекта



В юбилейный для ДГТУ 2025 год Банк осуществил два пожертвования в январе в размере **1 млн рублей** и планирует до конца года внести новое пожертвование в размере **3 млн рублей**.

Банк «Центр-инвест» выразил готовность выступить индустриальным партнером ДГТУ в рамках реализации федерального проекта «Искусственный интеллект» и **предоставить софинансирование в размере 10% от ежегодной суммы гранта (более 19 млн рублей за 6 лет).**



Контакты

Начальник отдела ценных бумаг

Рябунин Максим Николаевич



fond@centrinvest.ru



344000, Россия, Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62



+7 (863) 2-000-000



welcome@centrinvest.ru



www.centrinvest.ru