Наш Telegram

Рынок акций

Индекс Мосбиржи вырос на 0,69% за неделю (15.03-22.03):

- ИТ (MOEXIT) = +4,07%
- Нефтегаз (MOEXOG) = (-1.81%)
- Металлы (MOEXMM) = (-0.14%)
- Финансы (MOEXFN) = (-0.85%)
- Потребление (MOEXCN) = +0.95%

Трубная металлургическая компания (TRMK): ТМК объявила, что с 25 по 28 марта 2024 года включительно все инвесторы, принявшие участие в SPO в сентябре 2023 года (вторичном размещении акций компании), смогут подать заявки на приобретение дополнительных акций ТМК по цене SPO на основании оферты. Каждый участник вторичного размещения сможет приобрести одну дополнительную акцию на каждую акцию, купленную в ходе SPO. Цена приобретения фиксирована — 220,68 руб. и не зависит от текущих рыночных котировок.

Аэрофлот (AFLT): Согласно данным Росстата, цены на авиабилеты в эконом-классе по России увеличились на 34–42% по сравнению с январем и февралем прошлого года. Рост цен за первые два месяца текущего года оказался самым высоким по меньшей мере с 2008 года.

ВК (VKCO): Второе полугодие 2023 года для ВК обернулось ростом CAPEX и OPEX (затрат на капитальные и операционные расходы: вложения в продукты, контент, персонал). Финансовые показатели оказались под давлением. Чистый убыток компании за 2023 год составил 34,3 миллиарда рублей.

ТОП-4 фонда

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Перспективные вложения» - инвестирует в акции перспективных российских компаний. Фонд предлагает активное управление и распределение по отраслям. Для тех, кто хочет использовать возможность инвестировать в акции с привлекательным потенциалом по низкой цене.

ОПИФ «Курс на Восток» - ОПИФ с облигациями отечественных компаний, номинированными в юане, и замещающими облигациями. Фонд показывает достаточно высокую доходность для инструментов с привязкой к твёрдой валюте.

ОПИФ «Дивидендные акции» - фонд, в который подбираются акции компаний с потенциально хорошей дивидендной доходностью с последующей их выплатой пайщикам. Ожидается возобновление выплат дивидендов со стороны частных компаний (в основном, металлургов), которые будут поступать в данный фонд.

ОПИФ «Финансовый поток» - фонд с ежеквартальной выплатой дохода (купонов по облигациям и дивидендов по акциям), который позволяет также участвовать в росте фондового рынка за счёт увеличения стоимости акций и облигаций.

Рынок облигаций

В пятницу Центральный банк России оставил ключевую ставку без изменений на уровне 16% годовых, дав нейтральный сигнал рынку. С одной стороны, опубликованный пресс-релиз указывает на необходимость сохранения жестких денежно-кредитных условий в экономике в течение долгого времени. С другой стороны, на пресс-конференции председатель ЦБ Эльвира Набиуллина отметила, что регулятор все еще планирует снизить ставку во втором полугодии 2024 года.

Однако мы осторожно относимся к заявлениям Центрального банка о возможном снижении ставки. Инфляционные ожидания всё ещё значительно выше целевого уровня ЦБ и уровень инфляции остаётся высоким. Также Банк России пока не учитывает в своих моделях траты на новые национальные проекты, которые мы рассматриваем как проинфляционные факторы.

Пока инфляция не продемонстрирует явных признаков стабилизации, мы продолжаем формировать позиции в рублевых флоатерах (облигациях с плавающей ставкой купона). Фокус внимания всего рынка начал смещаться на них, и на прошлой неделе крупнейшими сделками первичного рынка были именно размещения флоатеров. МТС разместила два выпуска на общую сумму 42 млрд рублей с привязкой к ключевой ставке и RUONIA, а ГМК Норильский никель провел одну из крупнейших сделок за последнее время, собрав заявки на новый выпуск облигаций с привязкой к ключевой ставке ЦБ объемом 100 млрд рублей.

Замещенные облигации

Мы пересмотрели прогноз для курса рубля к доллару и на данный момент установили его в диапазоне 92 +/- 2 рубля (от 90 до 94). Прогнозируем, что рубль продолжит плавное ослабление с меньшей волатильностью. Есть риск укрепления доллара в апреле, особенно если правительство не продлит требование продажи валютной выручки экспортерами.

Заметно различие нынешней денежно-кредитной политики Европейского центрального банка (ЕЦБ) и Федеральной резервной системой (ФРС) США. Предполагаем, что ЕЦБ начнёт снижать ставку раньше, чем ФРС, что может оказать давление на курс евро.

Рынок замещённых облигаций продолжает оставаться примерно на том же уровне: доходности по длинным облигациям Газпрома двигаются в диапазоне 6,75 – 7,00%. Предполагаем , так будет продолжаться до резких изменений курса.

Стоимость инвестиционных паёв может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

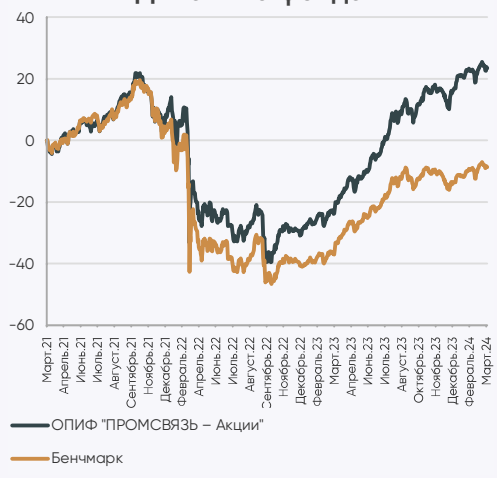
Цена пая	11 765,66 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	4 889 072 775,46 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	**Бенчмарк**	IMOEX

Результаты управления:

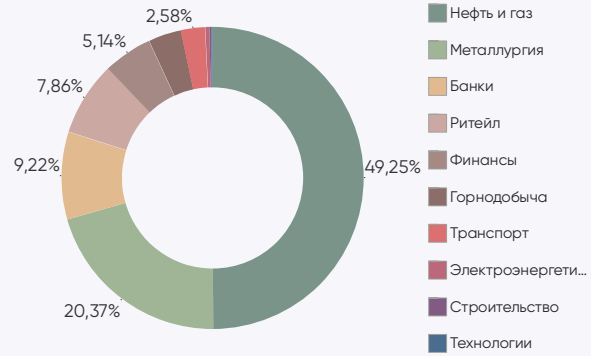
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,79%	3,75%	6,47%	14,77%	5,58%	54,44%	27,45%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,49%	ПАО "Газпром"	8,56%	ПАО "Магнит"	7,86%
ПАО Сбербанк	9,22%	ПАО "НК "Роснефть"	8,16%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 834,21 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	5 613 100 224,78 руб.	**Риск-профиль**	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	**Бенчмарк**	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

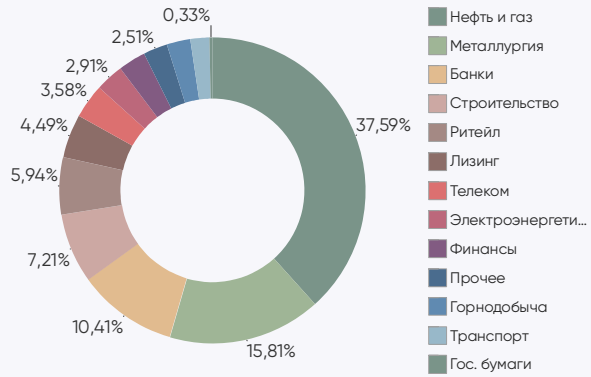
Результаты управления:

Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-1,01%	2,20%	3,59%	9,30%	3,16%	35,23%	20,30%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда

Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО Сбербанк	7,82%	ПАО "НК "Роснефть"	6,35%	ПАО "Газпром"	6,10%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,72%	ПАО "ММК"	6,31%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»

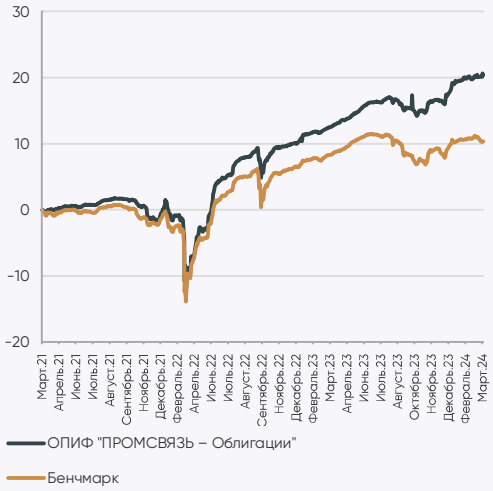
Цена пая	4 707,36 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	3 748 057 216,65 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	**Бенчмарк**	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

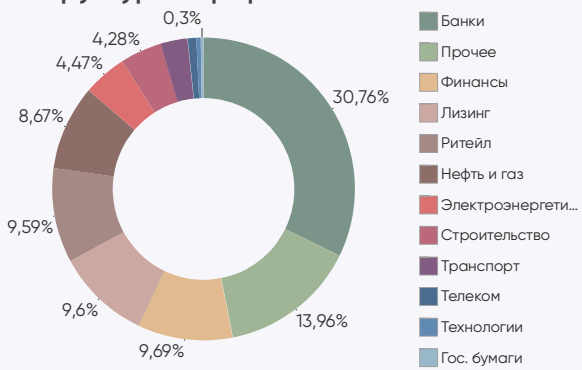
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,21%	0,44%	2,30%	4,25%	1,52%	6,83%	20,66%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Банк ВТБ (ПАО)	9,84%	АО "Авто Финанс Банк"	7,48%	АО "Россельхозбанк"	5,86%
ООО "ДФФ"	8,27%	АО РОСЭКСИМБАНК	7,28%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

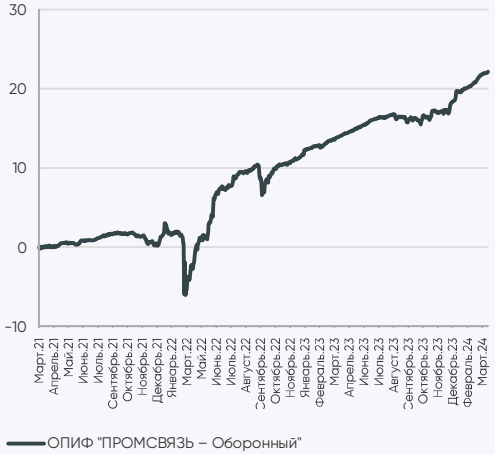
Цена пая	1 572,55 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	1 483 061 758,7 руб.	**Риск-профиль**	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	**Бенчмарк**	RUPCI

Результаты управления:

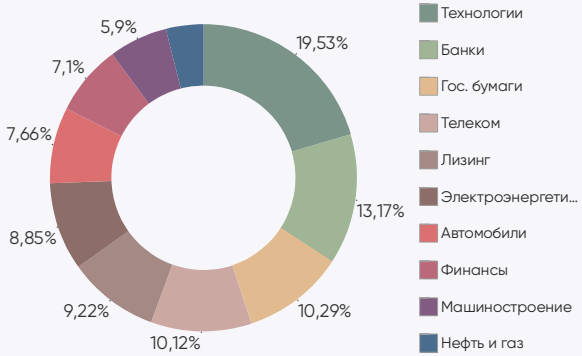
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,18%	1,03%	3,20%	5,21%	2,74%	7,61%	22,30%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Комитет финансов	9,23%	АО "ЭР-Телеком Холдинг"	8,72%	ПАО "КАМАЗ"	7,66%
АО РОСЭКСИМБАНК	9,19%	АО "ГТЛК"	8,21%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

ОПИФ «Мировой баланс»

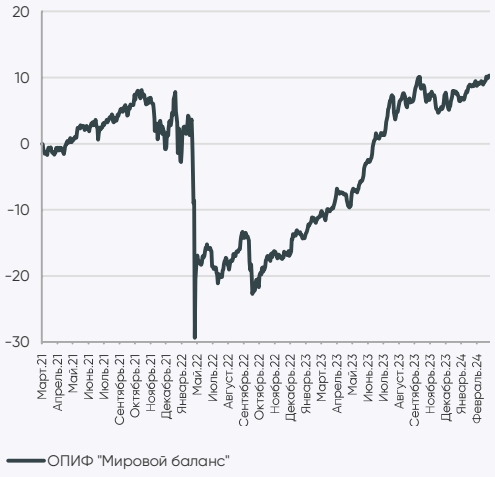
Цена пая	5 881,17 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	59 899 193,7 руб.	**Риск-профиль**	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	**Бенчмарк**	RUPAI

Результаты управления:

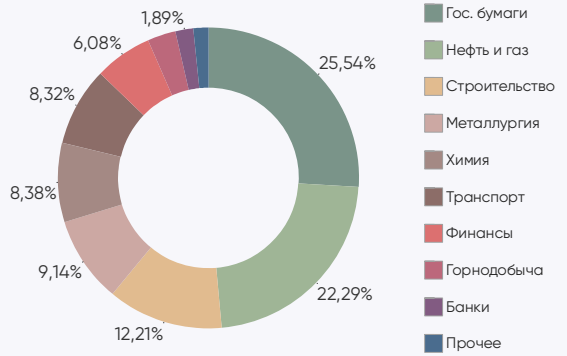
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,12%	1,27%	2,17%	3,69%	2,23%	22,61%	11,75%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26234-ПД	11,97%	ПАО "Совкомфлот"	8,32%	ООО "ПИК-Корпорация"	7,01%
ООО "Газпром капитал"	8,46%	ОФЗ-26222-ПД	7,99%		

ОПИФ «Финансовая подушка»

Цена пая	5 397,53 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	10 руб.
СЧА	4 496 272 415,07 руб.	**Риск-профиль**	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	**Бенчмарк**	RUCBITR 80% RGBITR 20%

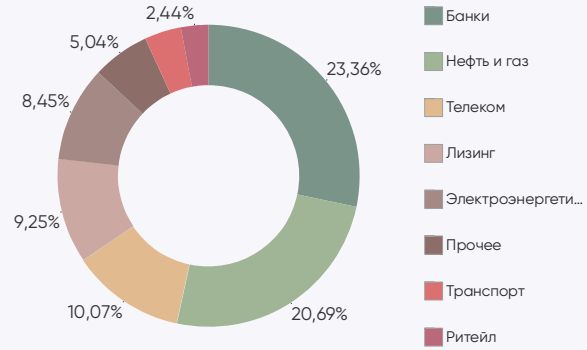
Результаты управления:

Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,30%	1,15%	3,59%	6,11%	2,96%	9,08%	17,36%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда

Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Публичное акционерное общество "Промсвязьбанк", ДС РФ	9,25%	АО "Россельхозбанк"	7,42%	ПАО Сбербанк	5,56%
ПАО "Ростелеком"	8,09%	ПАО "Газпром нефть"	5,69%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 656,41 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	6 408 862 400,33 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	**Бенчмарк**	IMOEX

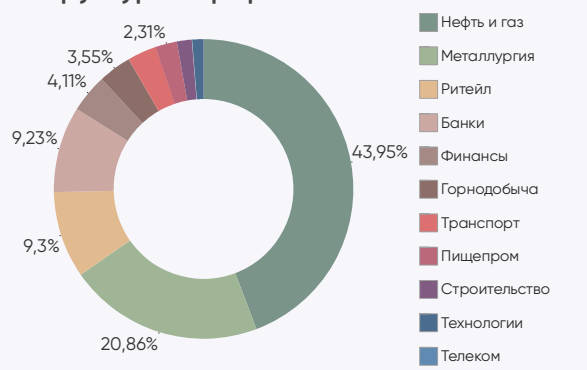
Результаты управления:

Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,91%	3,47%	6,47%	14,17%	5,33%	50,82%	23,27%

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда

Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Магнит"	9,30%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,16%	ПАО "Северсталь"	8,42%
ПАО Сбербанк	9,23%	ПАО "Газпром"	8,76%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей»

Цена пая	1 358,23 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	1 119 266 589,63 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	**Бенчмарк**	MOEXBMI

Результаты управления:

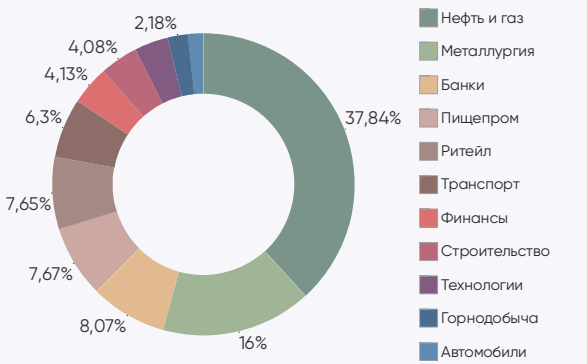
Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,73%	3,42%	6,68%	11,62%	5,44%	71,38%	-

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда

Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО Сбербанк	8,07%	ПАО "Магнит"	7,65%	ПАО "НК "Роснефть"	6,92%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,90%	ПАО "Северсталь"	7,12%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

ОПИФ «Финансовый поток»

Цена пая	1 106,21 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	2 654 390 526,36 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	**Бенчмарк**	RUCBCPNS

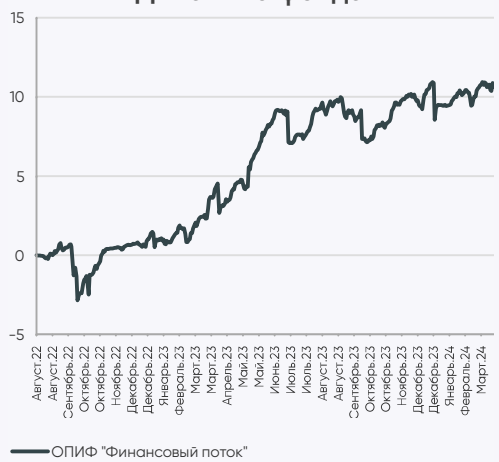
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,06%	1,05%	0,05%	1,84%	1,90%	6,72%	-

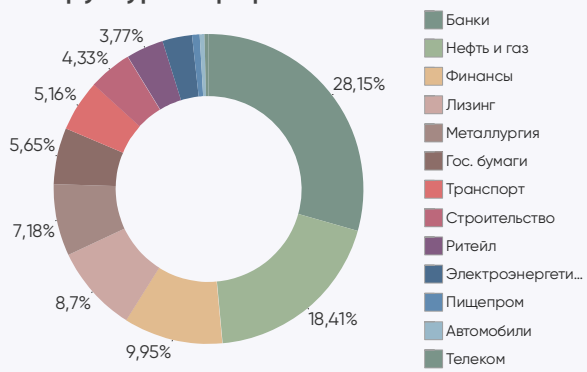
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО РОСЭКСИМБАНК	8,04%	ОФЗ-26227-ПД	5,65%	ПАО Сбербанк	5,26%
Банк ВТБ (ПАО)	6,95%	ООО "ИКС 5 ФИНАНС"	5,29%		

ОПИФ «Недра России»

Цена пая	1 706,07 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	4 883 462 245,86 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

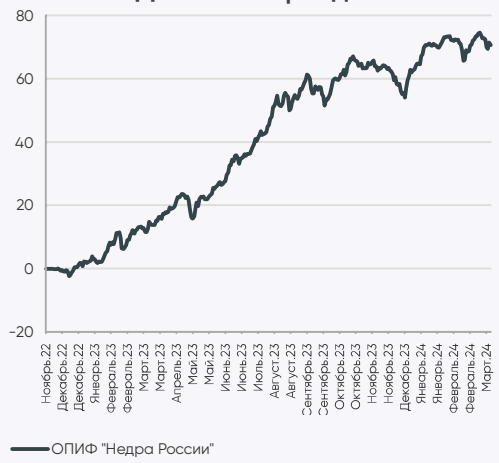
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-1,29%	2,80%	4,90%	11,19%	3,69%	49,94%	-

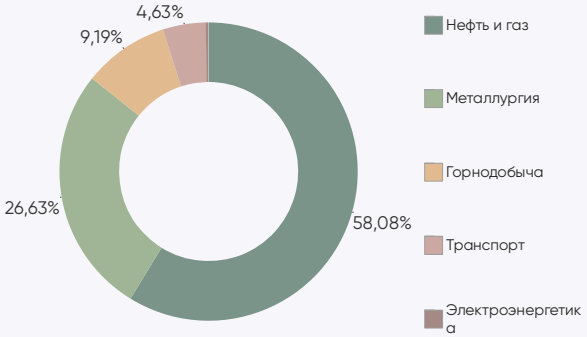
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,26%	ПАО "Транснефть"	8,66%	ПАО "НК "Роснефть"	8,05%
ПАО "НОВАТЭК"	8,82%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	8,45%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

ОПИФ «Дивидендные акции»

Цена пая	1 533,27 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	2 502 229 201,89 руб.	**Риск-профиль**	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

Результаты управления:

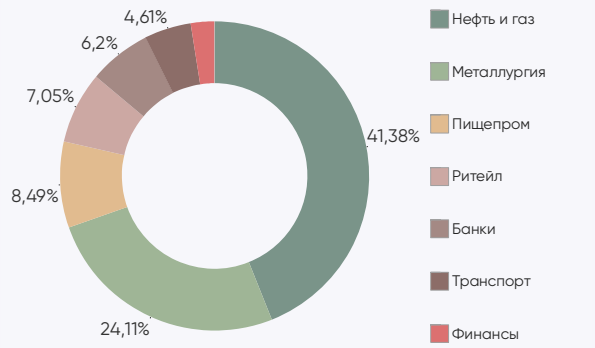
Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,70%	2,90%	6,81%	13,09%	5,74%	53,42%	-

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда

Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,05%	ПАО "ММК"	6,75%	ПАО "Северсталь"	6,64%
ПАО "Магнит"	7,05%	ПАО "Транснефть"	6,71%		

ОПИФ «Курс на Восток»

Цена пая	1 363,09 руб.	**Минимальная сумма инвестиций**	100 руб.
СЧА	2 070 454 199,33 руб.	**Риск-профиль**	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

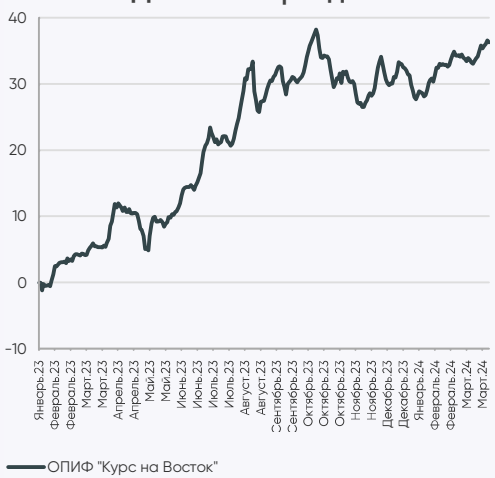
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,36%	1,45%	2,27%	4,66%	3,23%	29,27%	-

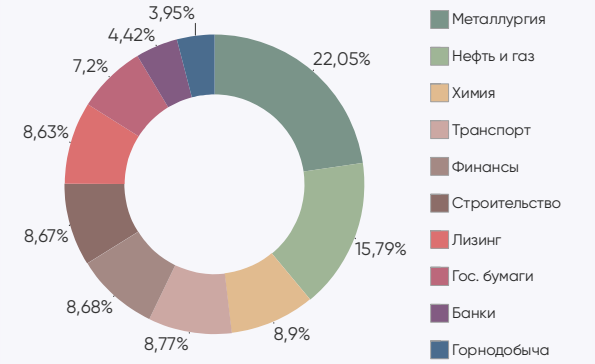
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 22.03.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Совкомфлот"	8,77%	ПАО "ФосАгро"	8,39%	ПАО "ГМК "Норильский никель"	6,00%
ООО "ПИК-Корпорация "	8,67%	АО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"	7,60%		

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ

Обязательная информация

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.. Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений). Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. С информацией, содержащейся в ключевом информационном документе (КИД), который содержит основные сведения о фонде, включая основные риски, можно ознакомиться на сайте компании - www.upravlyaem.ru – Раздел «О компании / Раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства».

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00096 от 20.12.2002 выдана ФКЦБ России. Лицензия профессионального участника ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-10104-001000 от 10.04.2007, выдана ФСФР России.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0336-76034510. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0337-76034438. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0335-76034355. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 09.12.2010 за № 2004-94173468. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0257-74113429. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей». Правила фонда зарегистрированы Банком России 23.09.2021 за № 4614. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовая подушка». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0258-74112789. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовый поток». Правила фонда зарегистрированы Банком России 23.06.2022 за № 5007. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировой баланс». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0259-74113501. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Недра России». Правила фонда зарегистрированы Банком России 10.10.2022 за № 5132. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Курс на Восток». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5223. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции». Правила фонда зарегистрированы Банком России 01.12.2022 за № 5210.

Получить информацию, подлежащую раскрытию и предоставлению в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» можно по адресу: 109240, г. Москва, ул. Николоямская, д.13, стр. 1, этаж 5 комнаты 1-31, тел. (495) 662-40-92, а также на сайте в сети Интернет по адресу www.upravlyaem.ru. Стоимость инвестиционных паёв может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Все сведения о доходности (приросте стоимости пая) ПИФ под управлением ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» приводятся без учета надбавок/скидок и налогообложения.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 29.02.2024						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Акции"	0,52%	6,19%	9,62%	5,14%	62,19%	32,76%	100,94%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"	0,60%	3,78%	6,12%	3,35%	41,02%	22,45%	61,49%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"	0,39%	2,99%	3,54%	1,29%	7,15%	20,13%	44,01%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"	1,17%	3,72%	4,42%	2,13%	7,43%	21,43%	31,52%
ОПИФ "Мировой баланс"	1,23%	3,54%	2,28%	1,14%	22,69%	13,71%	51,07%
ОПИФ "Финансовая подушка"	1,15%	3,46%	5,34%	2,12%	8,55%	16,13%	34,20%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"	0,25%	6,30%	8,88%	5,07%	59,53%	25,22%	116,73%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ - Окно возможностей"[1]	0,31%	6,69%	6,37%	5,19%	79,19%	-	-
ОПИФ "Финансовый поток"[2]	0,42%	0,19%	0,64%	1,69%	8,35%	-	-
ОПИФ "Недра России"[3]	-1,03%	5,05%	7,38%	3,66%	53,38%	-	-
ОПИФ "Дивидендные акции"[4]	0,48%	7,55%	8,63%	5,77%	-	-	-
ОПИФ "Курс на Восток"[5]	2,63%	4,06%	2,55%	1,33%	29,24%	-	-

[1] Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021
[2] Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022
[3] Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022
[4] Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023
[5] Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

ПСБ | БЛАГО СОСТОЯНИЕ