Еженедельный обзор

Рынок акций

Индекс Мосбиржи снижается на (-3,13%) за неделю:

- · ИТ (-3,74%)
- Нефтегаз (-3.54%)
- Металлы (-3.17%)
- Финансы (-4.34%)
- Потребление (-4.09%)

Российский рынок акций испытал коррекцию в связи с новостями о новом пакете санкций. Заметных драматических последствий не случилось. Санкции в отношении девелопера ПИК и оператора платежной системы МИР вызывают определенное удивление. В начале новой недели торги начались с активного роста, участники рынка оценивают санкции с некоторым скепсисом.

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

Облигационный рынок реагирует на итоги заседания Центрального банка России, на котором ключевая ставка была сохранена на прежнем уровне, и был представлен обновленный макропрогноз. Напомним, что на заседании регулятора не обсуждалось снижение ставки, а, напротив, шла речь о ее повышении либо сохранении на текущем уровне. Кроме того, теперь ЦБ ждет средний уровень по ключевой ставке в 2024-2025 годах

выше, чем ранее. Обновленный диапазон ставки на этот год составляет 13,5-15,5%, на следующий—8-10% годовых.

С учетом этих прогнозов на рынке сохраняется очень высокий спрос на облигации с плавающим купоном (флоатеры). Так, на прошлой неделе Газпром нефть провела размещение книги заявок, предлагая инвесторам два транша: первый с привязкой купона к ключевой ставке Банка России с премией 130 б.п. и ежемесячными выплатами, второй — с привязкой к ставке RUONIA с премией 140 б.п. и ежеквартальными выплатами. Флоатеры размещали также СОПФ от Дом.рф, где купон считается как RUONIA + 135 б.п., и Государственная транспортная лизинговая компания (ГТЛК) с формулой купона КС + 230 б.п., выплаты по обоим бумагам происходят ежеквартально.

На этой неделе мы займем скорее выжидательную позицию в преддверии двух важных событий: послания Президента РФ Федеральному собранию и публикации комментариев в заседания совета директоров ЦБ.

В текущих реалиях мы предпочитаем бумаги с плавающим купоном облигациям с фиксированной ставкой и в ИДУ, и в ОПИФ. Сейчас доля таких бумаг в облигационных фондах составляет 43-48% от СЧА, и она будет увеличена до 45-50% в ближайшее время.

Замещенные облигации

Курс рубля к доллару находится на уровне 92,7, пробив верхнюю границу нашего целевого коридора. Продолжаем считать, что риски сдвинуты в сторону планомерного ослабления курса, но пока не готовы двигать наш коридор 87,5 — 92,5. Возможно, после публикации расширенных протоколов ЦБ или новых данных по экономике РФ, коридор будет сдвинут выше.

Замещенные облигации среагировали снижением цен и ростом доходностей, в том числе вследствие фиксации прибыли и ожиданий по поводу появления новых выпусков облигаций с выплатами, привязанными к курсам валют.

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	11 340,18 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	4 703 446 733,38 py6.	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	-2,67%	-1,84%	1,82%	9,23%	1,76%	59,53%	25,42%

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 687,14 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	5 513 548 134,37 py6.	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	-1,97%	-1,22%	0,73%	5,53%	0,94%	39,23%	17,74%





ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»

Цена пая	4 686,84 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	3 846 699 029,28 py6.	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	-0,31%	0,28%	2,68%	2,73%	1,08%	7,03%	19,82%

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 556,57 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	1 510 847 653,22 py6.	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	0,19%	0,94%	3,34%	3,86%	1,69%	7,11%	20,83%





ОПИФ «Мировой баланс»

Цена пая	5 807,41 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	58 882 319,76 py6.	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	-0,30%	2,09%	3,74%	3,94%	0,95%	22,63%	11,30%

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «Финансовая подушка»

Цена пая	5 336,29 py6.	Минимальная сумма инвестиций	10 py6.
СЧА	4 467 774 615,89 py6.	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	0,20%	1,03%	3,34%	5,06%	1,79%	8,30%	15,64%





ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 332,28 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	6 240 082 868,14 py6.	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	-2,76%	-1,98%	1,99%	9,08%	1,79%	57,05%	21,77%

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Окно возможностей»

Цена пая	1 313,26 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	1 059 937 996,28 py6.	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	-2,72%	-1,96%	2,14%	6,56%	1,95%	76,92%	-

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





ОПИФ «Финансовый поток»

Цена пая	1 094,74 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.	
СЧА	2 234 952 638,36 py6.	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	-0,74%	0,03%	-0,42%	-0,02%	0,85%	7,97%	-

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

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «Недра России»

Цена пая	1 659,6 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 671 109 395,4 py6.	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	-3,07%	-2,81%	1,09%	7,71%	0,87%	52,04%	-

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





ОПИФ «Дивидендные акции»

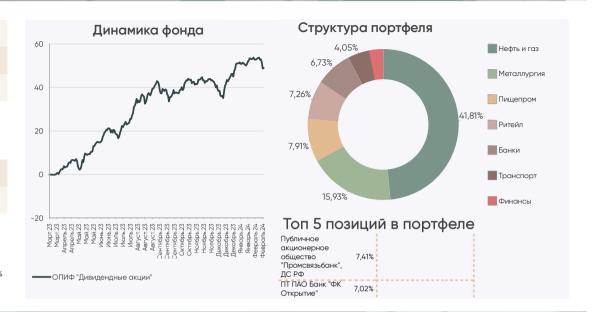
Цена пая	1 490,03 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	2 004 941 407,78 py6.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-2,50%	-1,43%	3,59%	8,82%	2,76%	-	-

^{*}Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда - 17.03.2023

Доходность указана на 23.02.2024 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %



ОПИФ «Курс на Восток»

Цена пая	1 343,55 py6.	Минимальная сумма инвестиций	100 py6.
СЧА	1 793 411 999,86 py6.	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	0,01%	4,86%	5,68%	5,46%	1,75%	29,61%	-

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





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 информации, 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, вылана ФСФР России.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ — Акции». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0337-76034438. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ — Фонд смешанных инвестиций». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0337-7603438. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ — Обпитации». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0337-76034355. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ — Обпитации». 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 «Финансовых инструментов «Финансовых инструментов». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0258-74112789. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовых инструментов». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0258-74112789. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовых инструментов». Правила фонда зарегистрированы Банком России 10.09.2004 за № 0259-74113501. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировой баланс». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5235. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Кировой Банком России 15.12.2022 за № 5235. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5235. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5235. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5235.

Получить информацию, подлежащую раскрытию и предоставлению в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-Ф3 «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 инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность 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 31.01.2024						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Акции"	4,59%	6,06%	14,88%	4,59%	63,55%	34,70%	96,64%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"	2,73%	3,72%	9,11%	2,73%	41,61%	21,92%	58,68%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"	0,90%	4,09%	2,35%	0,90%	7,04%	19,66%	43,69%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"	0,94%	3,18%	2,95%	0,94%	6,47%	19,95%	29,79%
ОПИФ "Мировой баланс"	-0,09%	0,38%	4,34%	-0,09%	24,05%	12,61%	47,35%
ОПИФ "Финансовая подушка"	0,97%	3,25%	4,19%	0,97%	7,74%	14,77%	33,22%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"	4,81%	6,15%	14,15%	4,81%	61,39%	31,21%	112,47%
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ - Окно возможностей" 1	4,87%	6,01%	17,59%	4,87%	81,19%	-	=
ОПИФ "Финансовый поток" 2	1,26%	1,48%	1,05%	1,26%	8,63%	-	-
ОПИФ "Недра России" ³	4,74%	5,56%	14,14%	4,74%	63,25%	-	-
ОПИФ "Дивидендные акции"	5,27%	7,98%	16,50%	5,27%	-	=	-
ОПИФ "Курс на Восток" ⁵	-1,27%	-0,93%	6,02%	-1,27%	31,93%	-	-

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