

Группа Управляющих компаний ФГ БКС входят в TOP 10 управляющих компаний по объему активов в открытых паевых инвестиционных фондах и средств физических лиц в индивидуальном доверительном управлении*.

* Рэнкинг управляющих компаний по итогам 2021 Эксперт РА <https://www.raexpert.ru>

БЮЛЛЕТЕНЬ ЗА ЯНВАРЬ

№4 (1089)

01 ЯНВАРЯ – 31 ЯНВАРЯ 2023

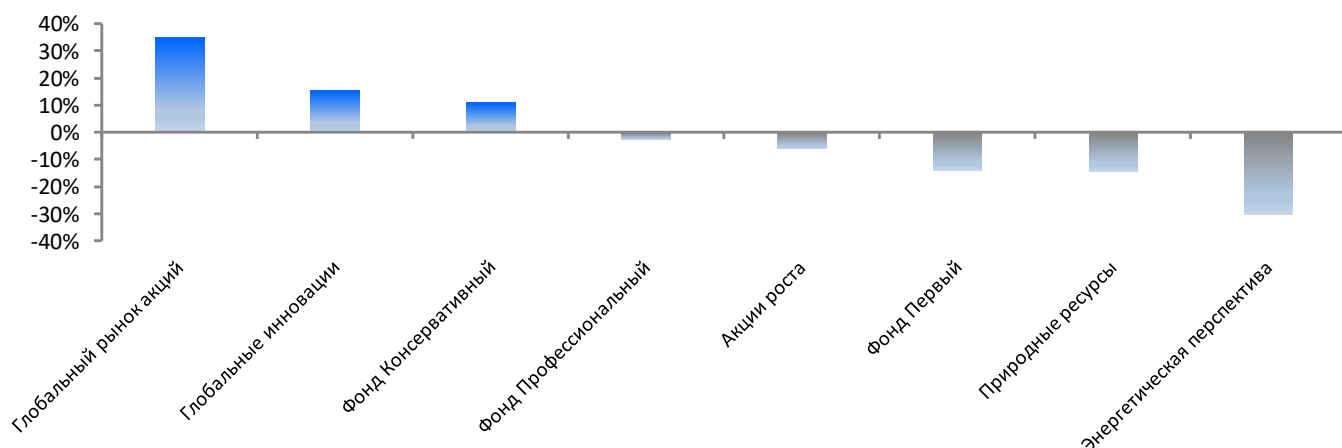
Изменение стоимости пая на 31.01.2023	1 месяц*	3 месяца*	6 месяца*	1 год*	3 года*	5 лет*
Фонд Первый	2,44%	6,03%	6,62%	-29,94%	-14,04%	20,80%
Природные ресурсы	2,13%	4,96%	0,75%	-37,52%	-14,28%	20,30%
Энергетическая перспектива	3,14%	5,37%	-0,89%	-19,93%	-30,09%	-6,98%
Индекс МосБиржи	3,32%	2,72%	0,53%	-36,96%	-27,66%	-2,81%
Фонд Профессиональный	0,62%	1,55%	3,43%	-16,61%	-2,46%	20,64%
Фонд Консервативный	1,12%	3,02%	4,21%	8,95%	10,80%	31,87%
Индекс корпоративных облигаций ММВБ	0,49%	1,93%	3,82%	10,77%	16,74%	39,10%
Акции роста	9,82%	15,27%	6,82%	-32,39%	-6,28%	6,36%
Глобальный рынок акций	11,43%	23,32%	18,56%	-13,15%	35,00%	55,86%
Глобальные инновации	12,87%	19,68%	2,39%	-32,10%	15,61%	51,94%
Глобальный рынок облигаций**	-	-	-	-	-	-
Рынок драгоценных металлов**	-	-	-	-	-	-

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЕВ ЗА ЯНВАРЬ

Российский рынок акций завершил первый месяц года неплохим ростом. Важно отметить, что при негативном внешнем фоне, рынок акций показал значительную устойчивость. При всём этом, и нефть за январь не выросла, и рубль не ослаб. Также к концу января вырос объем торгов на ММВБ. Все эти факторы ярко демонстрируют постепенное укрепление доверия российских инвесторов к рынку акций. Российские фонды показали за январь следующие результаты: «Фонд Первый» +2,44%, «Природные ресурсы» +2,13%, «Энергетическая перспектива» +3,14%, «Фонд Профессиональный» +0,62%. «Фонд Консервативный» +1,12% благодаря сбалансированному управлению дюрацией и рисками портфеля, выглядит значительно лучше рынка.

Американские площадки демонстрируют внушительный рост. Из ключевых драйверов роста: ослабевающая инфляция уже несколько месяцев подряд, неплохая экономическая статистика страны и хорошие квартальные отчетности крупных корпоративных компаний. Наши фонды продемонстрировали положительную динамику: «Акции роста» +9,82%, «Глобальные инновации» +12,87%, «Глобальный рынок акций» +11,43%.

РОСТ СТОИМОСТИ ПАЯ ЗА 3 ГОДА



Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. АО «БКС Управление благосостоянием», государство не гарантируют доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления данным фондом, размещенными на сайте www.bcswm.ru

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

Январь был коротким торговым месяцем с небольшим количеством событий.

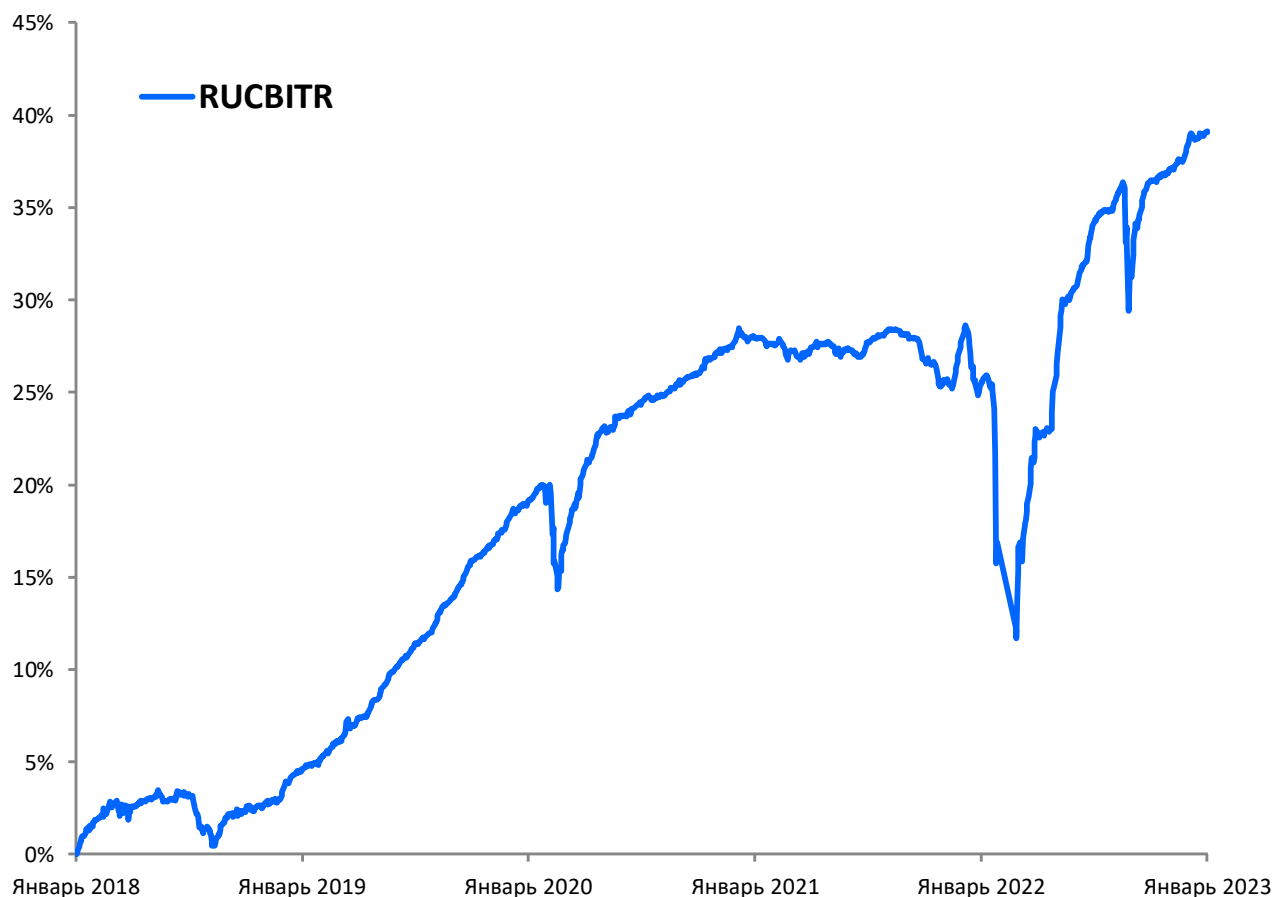
Минфин проводил осторожные аукционы по размещению ОФЗ, в основном за счет выпусков с фиксированным купоном. В январе началось размещение нового выпуска ОФЗ-26242 с погашением 29.08.2029 г., купоном 9%. По итогам января было размещено 6,5 млрд рублей, при анонсированном объеме 500 млрд данного выпуска.

На рынок первичных размещений в прошедшем месяце вышла только компания Сегежа, российский лесопромышленный холдинг с самой крупной вертикально-интегрированной структурой, с новым выпуском купон по итогам размещения составил 10,6% и офертой от эмитента 06.05.2025 г.

Инфляция в России за период с 24 по 30 января, по оценке Росстата, составила 0,21%, с начала января – 0,74%. В 2022 году в целом за январь инфляция составила 0,99%. По оценке Минэкономразвития России, инфляция в России в годовом выражении по состоянию на 30 января составила 11,50% против 11,49% на 23 января 2023 года.

Доля нерезидентов на рынке ОФЗ по состоянию на 1 января 2023 года составляла 11,1%, говорится в материалах ЦБ РФ. Номинальный объем гособлигаций, принадлежащих нерезидентам, на 1 января составлял 1,978 трлн. рублей при общем объеме рынка ОФЗ в 17,883 трлн. рублей.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ



РЫНОК АКЦИЙ

На российском фондовом рынке в январе наблюдалась преимущественно положительная динамика, но при этом он был по-прежнему волатильным, в том числе на фоне геополитических новостей.

Нефтегазовый сектор остается под давлением. Минфин опубликовал пресс-релиз, где отмечается, что средняя цена нефти Urals за период с 15 декабря по 14 января составила 46 долл./барр. (в то время как средняя цена Brent была на уровне 81,5 долл./барр.). На этом фоне началось обсуждение замены бенчмарка для налогообложения нефтяных компаний из-за снижения цен на нефть в последние месяцы.

Сбербанк опубликовал сильные сокращенные финансовые результаты, согласно которым чистая прибыль в декабре показала рекордный рост – на 40% г./г.

Руководство Норильского Никеля предложило уменьшить дивиденды до 1,5 млрд долл. на фоне высоких капитальных затрат, что соответствует дивидендной доходности в 4,5%, ниже исторических уровней.

Полиметалл на дне инвестора опубликовал хорошие операционные результаты, а также рассказал о планах по смене страны регистрации компании на Казахстан и о перспективах дивидендов.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ



* Прирост определяется по формуле: $\Delta = (C_k - C_n) / C_n \times 100\%$, где:

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_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;

Доходность указана за период: 1 месяц - 30.12.2022-31.01.2023; 3 месяца - 31.10.2022 - 31.01.2023, 6 месяцев - 29.07.2022 - 31.01.2023, 1 год - 31.01.2022 - 31.01.2023; 3 года - 31.01.2020 - 31.01.2023; 5 лет - 31.01.2018 - 31.01.2023

** Операции приостановлены с инвестиционными паями следующих ОПИФ: ОПИФ «Глобальный рынок облигаций», ОПИФ «Рынок драгоценных металлов» в связи с невозможностью определения их справедливой стоимости и принятием решения Управляющей компанией о приостановлении операций по выдаче, обмену и погашению паев Фонда. Данное решение принято, принимая во внимание Письмо Банка России № 38-3-4/562 от 01.03.2022.

Источник данных: Bloomberg, Cbonds. Настоящий бюллетень предназначен исключительно для информационных целей. Ни при каких обстоятельствах этот бюллетень не должен использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ПИФ не является вкладом и не участвует в системе страхования вкладов. Ни АО «БКС Управление благосостоянием», ни агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев Управляющей компании или аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования настоящего бюллетеня или содержащейся в нем информации. Все права на бюллетень принадлежат АО «БКС Управление благосостоянием», и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00037, выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выдана ФКЦБ России 5 марта 2003 г. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с Правилами доверительного управления фондом. Правилами фондов предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Вся необходимая информация раскрывается на сайте Управляющей компании и, в случае если это предусмотрено законодательством РФ и Правилами доверительного управления, публикуется в печатном издании «Приложение к Вестнику ФСФР России». Получить информацию о фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления фондами, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам Агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: город Москва, Проспект Мира, д.69, стр.1. Тел 8 800 200 90 58 Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: www.bcswm.ru. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов "Глобальный рынок акций" (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2610 от 28.05. 2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальный рынок облигаций» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2608 от 28.05.2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Рынок драгоценных металлов» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2342 от 19.04.2012) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Первый» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0029-18610555 от 14.09.1998 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Профессиональный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0053-56612554 от 27.04.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Консервативный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0056-56658088 от 06.06.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Природные ресурсы» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1143-94140753 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Энергетическая перспектива» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1145-94140670 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальные инновации». (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1142-94140995 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Акции роста» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0030-18610638 от 14.09.1998 г.) АО «БКС Управление благосостоянием» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.