

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.

## ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

**№30 (1115)**
**31 ИЮЛЯ – 06 АВГУСТА 2023**

Изменение стоимости пая на 04.08.2023	С начала года <sup>1</sup>	1 неделя <sup>1</sup>	1 месяц <sup>1</sup>	3 месяца <sup>1</sup>	6 месяцев <sup>1</sup>	1 год <sup>1</sup>	3 года <sup>1</sup>	5 лет <sup>1</sup>
Индекс МосБиржи	43,56%	2,79%	10,12%	22,50%	37,55%	46,11%	5,17%	34,57%
Глобальный рынок акций	32,85%	3,74%	10,98%	35,81%	19,17%	47,43%	39,88%	68,83%
Глобальные инновации	73,53%	-1,61%	3,35%	41,74%	48,71%	58,53%	29,60%	104,31%
Индекс корпоративных облигаций ММВБ	4,43%	0,07%	0,07%	1,60%	3,75%	7,97%	18,32%	-
Глобальный рынок облигаций <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-
Рынок драгоценных металлов <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЕВ

Американские рынки снизились по итогам прошлой недели. Основная причина - статистические данные рынка труда и отчетности компаний хуже, чем ожидалось. Нельзя сказать, что рынок корректируется, так как пятничные торги прошли уже на мажорной ноте. Но, можно говорить о серьезной волатильности американских акций, где инвесторы озабочены как денежно-кредитной политикой ФРС, так и неоднозначными экономическими показателями. Наши фонды показали на прошлой неделе следующие результаты: «Глобальный рынок акций» +3,74%, «Глобальные инновации» -1,61%.

## НОВОСТИ

Информируем Вас, что под управление АО УК «БКС» (далее - Управляющая компания) перешли следующие открытые паевые инвестиционные фонды:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд Профессиональный»,
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Природные ресурсы»,
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд Первый»,
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд Консервативный»,
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Акции роста»,
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Энергетическая перспектива»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Глобальный рынок акций» (далее - Фонды).

Актуальная информация о Фондах размещена на сайте [АО УК «БКС»](#).

Оформить заявки на операции с инвестиционными паями ПИФ вы сможете как при личном присутствии в офисе (список [адресов офисов](#)), так и дистанционно в Личном кабинете «БКС Мир Инвестиций» (18+.)

Авторизация новых пользователей [личного кабинета «БКС Мир Инвестиций»](#).

По любым возникающим вопросам можно обращаться по бесплатному номеру 8-800-100-73-70 доб. 1 по будням, с 08:00 до 18:00 МСК.

*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](http://www.bcswm.ru)*

**РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ**

Росстат опубликовал данные об индексе потребительских цен с 25 по 31 июля, показавший рост на 0,13% против 0,23% неделей ранее. Несмотря на некоторое замедление, недельный показатель инфляции по-прежнему высокий, что увеличивает шансы на дальнейшее ужесточение курса ЦБ. Рост цен с начала года составил 3,52%, годовой показатель – 4,4% г/г. Потребление в целом стабилизировалось, однако интерес к непродовольственным товарам (+15,1% г/г, +1,5% м/м) вырос из-за ослабления рубля.

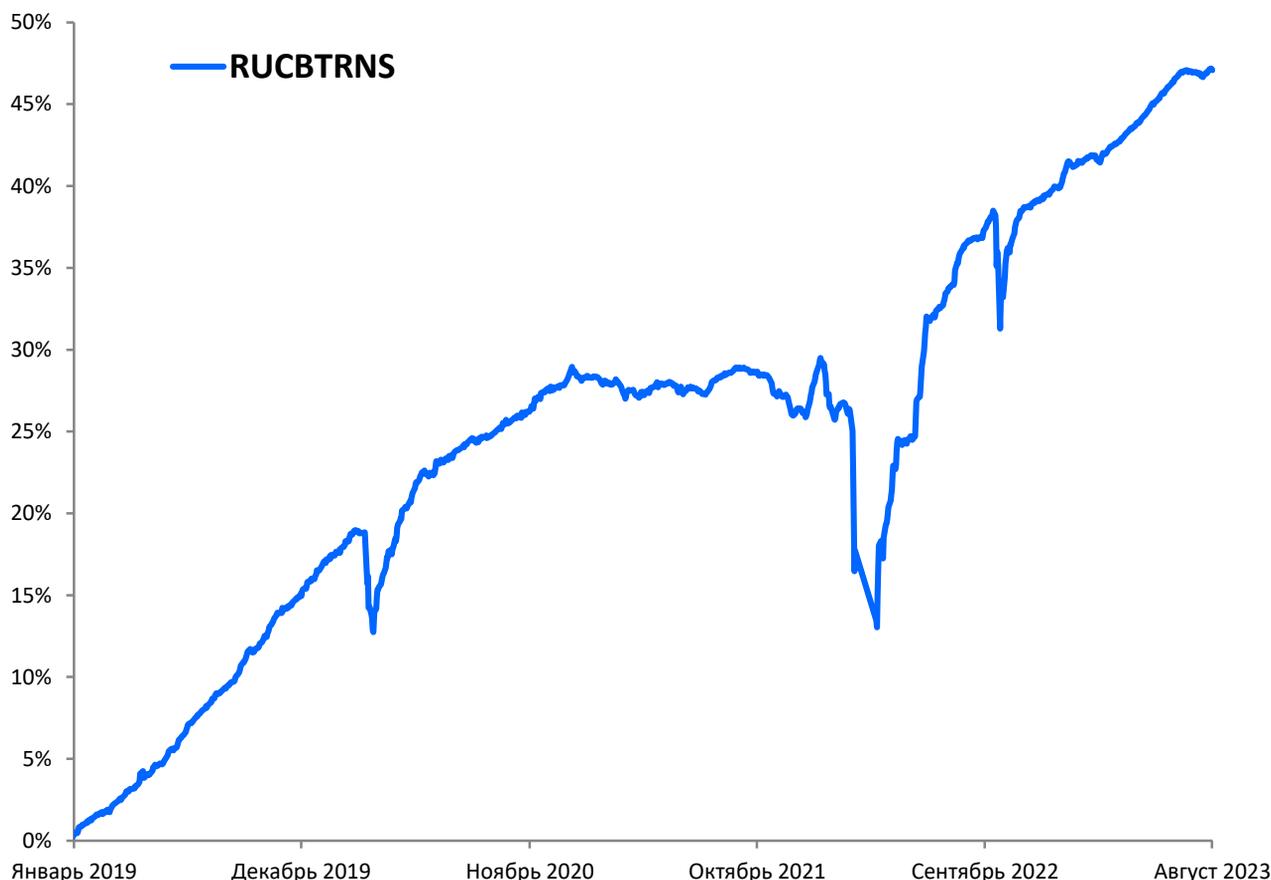
На аукционах Минфин разместил 57,4 млрд руб., что несколько ниже среднего объема. На первом аукционе Минфин разместил 9-летние ОФЗ-26241 (погашение в 2032) на сумму 17,7 млрд руб. Средневзвешенная доходность составила 11,04%, что на 8 б. п. выше уровня закрытия торгов в понедельник. Это максимальная с апреля премия на аукционах ОФЗ-ПД со сроком погашения в 7-10 лет.

На аукционе по размещению 18-летних ОФЗ-26238 (погашение 2041) с фиксированным купоном Минфин привлек лишь 5,8 млрд руб. Премия к закрытию торгов понедельника была значительной и составила 8 б. п.

На последнем аукционе был предложен 10-летний инфляционный линкер ОФЗ-52005, объем размещения составил 32,5 млрд руб.

На прошедшей неделе вышли данные индекса Russia PMI Composite по итогам июля, характеризующий совокупный выпуск в промышленности и услугах, который составил 53,3 против 55,8 пункта в июне. Несмотря на некоторые ухудшения, индекс все еще выше 50 пунктов, что говорит о росте в экономике.

В целом на рынке преобладает летнее затишье. На предстоящей неделе основными событиями по-прежнему будут аукционы Минфина и недельная динамика индекса потребительских цен.

**РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ**

## РЫНОК АКЦИЙ

В пятницу прошли распродажи на российском рынке акций на фоне максимальной перекупленности с 2004 г. Другими словами, рынок акций стал подниматься необычно высокими темпами, что чревато усилением волатильности при фиксации позиций спекулятивных инвесторов. Сбер заработал рекордную прибыль по МСФО за квартал RUB 381.4 млрд (+6% к/к) — выше ожиданий рынка на 3% с высокой рентабельностью капитала 25.4%. У Норильского никеля результаты за 1 полугодие 2023 г. по МСФО слегка ниже ожиданий, но при этом свободный денежный поток вышел в положительную зону. У Газпрома строительство Балтийского СПГ задерживается как минимум на два года, что выглядит негативно для акций.

## РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ



<sup>1</sup> Прирост определяется по формуле:  $\Delta = \frac{C_k - C_n}{C_n} \times 100\%$ , где:

$\Delta$  - 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: с начала года – 30.12.2022 – 04.08.2023, 1 неделя - 28.07.2023 - 04.08.2023; 1 месяц - 04.07.2023 - 04.08.2023; 3 месяца – 04.05.2023 - 04.08.2023; 6 месяцев - 03.02.2023 - 04.08.2023; 1 год – 04.08.2022 - 04.08.2023, 3 года – 04.08.2020 - 04.08.2023; 5 лет - 03.08.2018 - 04.08.2023.

<sup>2</sup> 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](http://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 «Глобальные инновации». (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1142-94140995 от 27.12.2007 г.) АО «БКС Управление благосостоянием» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.