

Экономика

Опасения, связанные с геополитикой, в начале недели сменились на страхи перед лицом нового штамма COVID-19. Некоторые страны ужесточили правила въезда, а также ввели дополнительные ограничительные меры.

Нефть не сильно отреагировала на анонсированные продажи из стратегических резервов ряда стран, включая США, Индию и Японию. Некоторые участники соглашения ОПЕК+ рассматривают отказ от запланированного повышения роста добычи. При этом ситуация вокруг коронавируса усилила давление на нефтяные цены.

На этой неделе на инвестиционном форуме выступит Президент РФ Владимир Путин. Также на этой неделе состоятся выступления председателя ЦБ РФ Эльвиры Набиуллиной и главы ФРС Джерома Пауэлла.

В конце недели нас ждет важная статистика по рынку труда в США, включая данные по уровню безработицы и количеству новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе. В течение недели будут опубликованы данные по инфляции в зоне евро, индексу PMI промышленности в КНР, индексу доверия потребителей в США от Conference Board.

Акции

Российский рынок акций переживает временную просадку, что является нормальной ситуацией для высокодоходного класса активов. Снижение происходит на фоне роста геополитических рисков и очередной волны нового штамма коронавируса. По примеру прошлого года, после просадки акции быстро отрастают, что связано с обширными стимулирующими программами.

Облигации

На прошлой неделе рынок облигаций был достаточно волатильным. Видно нежелание инвесторов продавать по текущим ценам, а также наблюдаются точечные покупки, в том числе, со стороны эмитентов.

Новый виток пандемии COVID-19 и локдауны могут, по мнению некоторых экономистов, побудить ЦБ РФ к снижению ключевой ставки уже в следующем году. В последние несколько месяцев мы планомерно увеличивали дюрацию портфелей и готовы к данному сценарию.

По ситуации вокруг Роснано новых новостей нет. 1 декабря должно состояться погашение выпуска на 4,5 млрд рублей, что будет неким индикатором для рынка в плане доверия к квазигосударственным эмитентам.

ПИФы

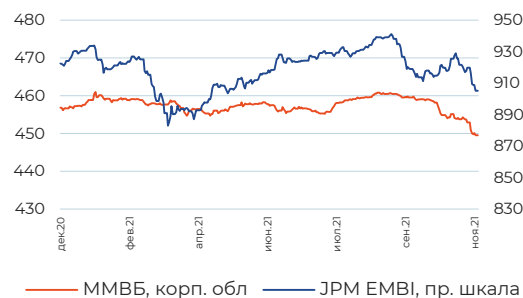
В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» бумаги Роснано составляют 0,5% портфеля, мы продолжаем сокращать их долю.

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.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 26.11.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4594,62	-2,20%
EURO STOXX 50	4089,58	-6,13%
NIKKEI 225	28751,62	-3,34%
Shanghai Composite	3564,089	0,10%
MSCI EM	1223,13	-3,63%
MOEX Russia	3810,98	-5,12%
RTSI	1589,38	-2,54%

Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 26.11.2021	Изменение за неделю
Газпром	327	-2,87%
ЛУКОЙЛ	6385,0	-4,19%
Роснефть	561	-5,21%
Сбербанк	304,3	-6,95%
ВТБ	0,047	-6,78%
Норникель	21612	-1,94%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 26.11.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	72,72	-7,82%
Золото (тр. ун)	1785,5	-3,57%
Серебро (тр. ун)	23,107	-6,76%
Медь (тн)	71280	1,92%
Никель (тн)	20067	-0,42%
Пшеница (буш)	825,5	0,30%

Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 26.11.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	75,61	2,90%
EUR/RUB	85,54	3,17%
Бивалютная корзина	80,10	3,05%
EUR/USD	1,13	0,24%

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	10 117,46 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 879 339 771,08 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

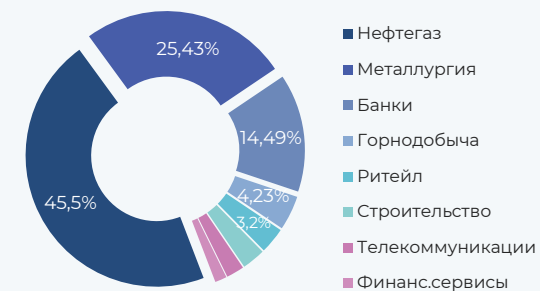
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-4,31%	-11,96%	-2,15%	3,28%	17,39%	24,21%	80,88%
Бенчмарк	-5,12%	-10,03%	-1,05%	2,69%	15,87%	21,42%	65,08%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	12,07%	Сбербанк	10,56%	ММК	6,90%
Лукойл	10,99%	Новатэк	7,54%		

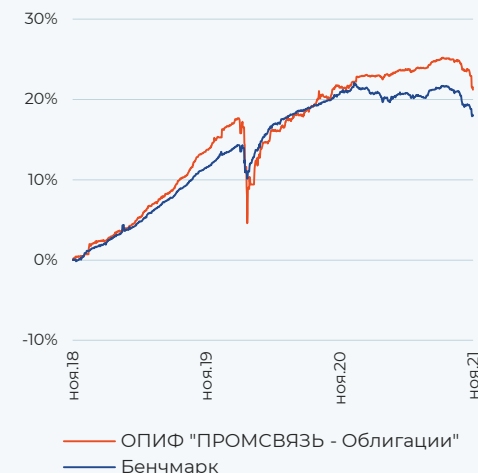
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 856,43 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 656 769 292,27 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

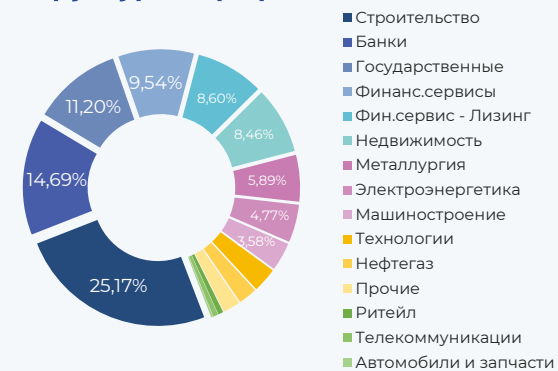
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,36%	-2,32%	-2,95%	-2,03%	-0,78%	-0,20%	21,22%
Бенчмарк	-0,70%	-1,51%	-2,78%	-2,30%	-2,93%	-2,25%	17,97%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	8,46%	Ритейл Бел	6,59%	Группа ЛСР	5,79%
Лидер-Инвест	6,60%	РН Банк	6,39%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 729,44 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 738 172 380,67 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

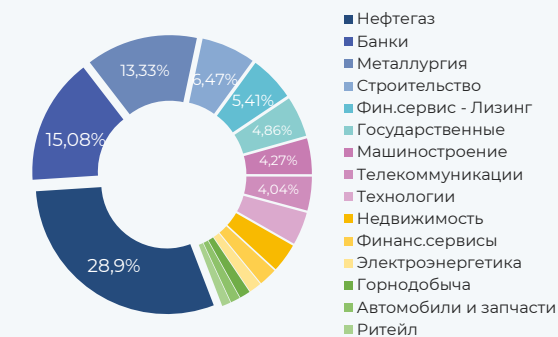
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,22%	-6,69%	-3,46%	-1,79%	3,81%	6,58%	41,40%
Бенчмарк	-2,64%	-4,90%	-2,10%	0,39%	4,89%	7,38%	37,01%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,27%	НорНикель	5,23%	Лукойл	4,45%
Сбербанк	8,48%	НОВАТЭК	4,49%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 293,89 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	400 400 473,08 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

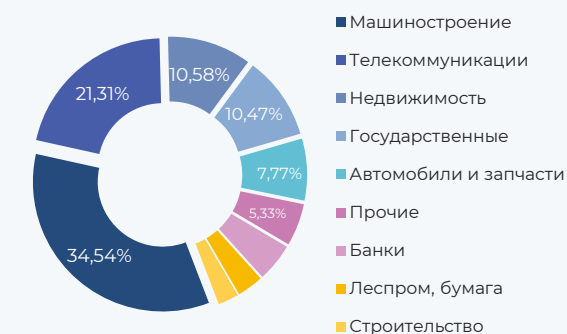
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,44%	-0,85%	-1,00%	0,01%	1,01%	0,61%	11,52%
Бенчмарк	-0,58%	-1,28%	-2,49%	-1,94%	-2,65%	-2,06%	13,04%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	10,58%	ЭР-Телеком	6,85%	КАМАЗ	5,96%
Иркут	10,28%	АФК Система	6,03%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	8 567,5 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	7 788 887 929,07 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

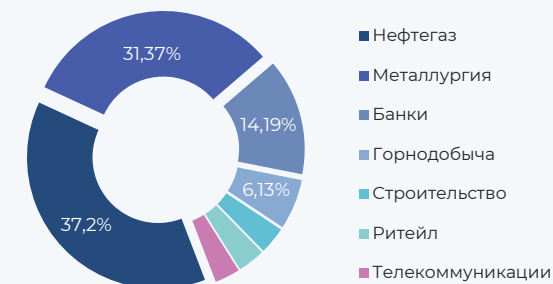
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-4,04%	-12,30%	-3,84%	1,41%	17,87%	22,88%	108,14%
Бенчмарк	-5,12%	-10,03%	-1,05%	2,69%	15,87%	21,42%	65,08%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,13%	Сбербанк	9,26%	Лукойл	8,91%
Русал	9,39%	ММК	9,22%		

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).

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.

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. Николаямская, 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.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 30.11.2021						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	-7,45%	-2,78%	4,61%	18,95%	27,68%	82,67%	127,46%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	-4,11%	-3,17%	-0,77%	4,95%	8,36%	42,14%	65,35%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	-2,01%	-3,05%	-1,99%	-0,73%	-0,15%	20,99%	40,78%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-0,78%	-1,04%	0,15%	1,13%	0,61%	10,58%	6,85%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	-7,80%	-5,58%	2,29%	19,20%	24,15%	103,31%	145,97%

* Прирост стоимости инвестиционного пая

Информация представлена по состоянию на 26.11.2021