

Основные события

Российский рынок акций завершил неделю ростом, индекс МосБиржи прибавил 3,09% и закрылся на отметке 3392,73 пункта. При этом произошел отток из фондов, инвестирующих в российские акции, в размере \$10 млн.

Одним из поводов для оптимизма послужил рост цен на «черное золото». Нефть по итогам недели выросла практически до \$60 за баррель Brent. Позитивом для нефти стало подтверждение того, что участники ОПЕК+ соблюдают установленные для них квоты по добыче. Также нужно отметить, что некоторые участники рынка не торопятся наращивать добычу. В частности, Chevron заявила, что пока не будет стабилизации ситуации, она не планирует возвращаться к наращиванию добычи в Пермском бассейне (Техас). Запасы нефти в США сократились, а количество буровых, по данным Baker Hughes, продолжило расти (+4, до 299).

Рейтинговое агентство Fitch подтвердило кредитный рейтинг России на уровне BBB со стабильным прогнозом. Агентство отметило макроэкономическую стабильность России и устойчивость суверенного баланса. Экономика России, согласно прогнозам Fitch, вырастет в 2021 г. на 3%.

Суд заменил Алексею Навальному условный срок на реальный. Но реакция США и ЕС была более чем сдержанной. В США подготовлен законопроект о санкциях по отношению к лицам, причастным к ситуации с Навальным. Но это пока не говорит о каких-то страновых ограничениях. В Москве состоялась встреча Министра иностранных дел РФ Сергея Лаврова с Верховным представителем ЕС по внешней политике и политике безопасности Жозепом Боррелем, которая, по словам европейского политика, носила «открытый и честный» характер.

Позитивом для рынков также стал прогресс с вакцинацией в ЕС. AstraZeneca планирует поставить в ЕС в I квартале больше вакцин, чем планировалось ранее.

На этой неделе будем следить за заседанием ЦБ РФ в пятницу. Мы не ожидаем изменения ставки с текущих 4,25%. В среду будут опубликованы данные по инфляции в США.

ПИФы

Входящая в портфель ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» Columbia Sportswear Company успешно отчиталась. Акции компании взлетели с \$99 до \$109. Стоит отметить, что Columbia удалось нарастить сегмент онлайн-продаж. При том, что акции подросли, компании понадобится еще несколько лет для восстановления показателей до уровня конца 2019 г. Продолжим держать бумагу в портфеле.

Отчиталась Blizzard Activision, входящая в состав ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего». Игровой рынок чувствует себя хорошо, в том числе, благодаря пандемии. Росту финансовых показателей компании способствовали внутриигровые покупки в играх для смартфонов, например, Call of Duty.

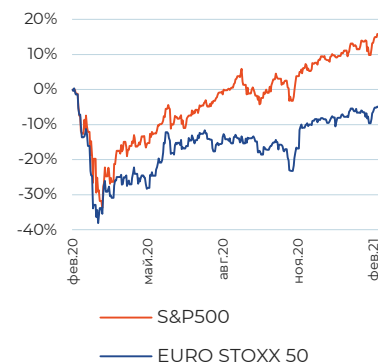
Компания Qualcomm сообщила, что не сможет обеспечить возросший спрос, на этом фоне акции компании упали на 9%. Мы продолжим держать их в своем портфеле. В мире начинается развертывание 5G, умных городов и т.д. Трудности, связанные с производственными мощностями, уйдут, и компания, вероятно, получит хорошую прибыль, участвуя в подобных проектах.

В портфель ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» купили акции Алросы и Фосагро. Цены на фосфатные удобрения на максимуме в порту Тампы. Фосагро наращивала выпуск и сейчас является самым низкокзатратным производителем в мире. EBITDA может вырасти на 50-70%. Начали добавлять акции Распадской в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции», а также увеличили долю нефтяных компаний.

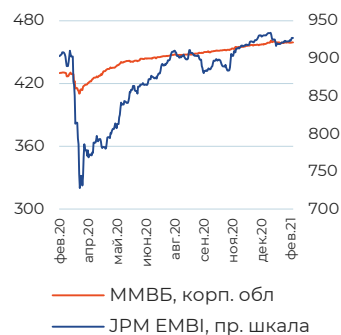
В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» сохраняем дюрацию 1,7 года, доходность к погашению составляет чуть более 6% годовых. В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный» дюрация составляет 1,5 года, доходность к погашению – 5,9% годовых.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 05.02.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3886,83	2,99%
EURO STOXX 50	3655,77	3,54%
NIKKEI 225	28779,19	2,45%
Shanghai Composite	3496,333	-0,26%
MSCI EM	1395,35	2,52%
MOEX Russia	3392,73	3,09%
RTSI	1431,76	-2,54%

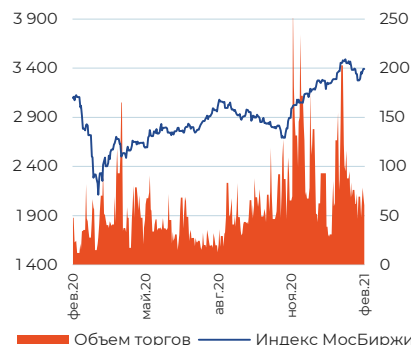


Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 05.02.2021	Изменение за неделю
Газпром	222	4,14%
ЛУКОЙЛ	5700,0	7,22%
Роснефть	493	4,06%
Сбербанк	271,6	3,55%
ВТБ	0,038	3,23%
Норильский никель	25270	2,36%



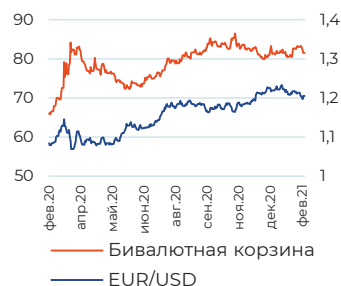
Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 05.02.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	59,34	5,31%
Золото (тр. ун)	1810,9	-2,68%
Серебро (тр. ун)	27,019	-8,15%
Медь (тн)	57790	-0,07%
Никель (тн)	17990,75	0,93%
Пшеница (буш)	641,25	-1,50%
Кукуруза (буш)	548,5	-0,14%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 05.02.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	74,65	-1,96%
EUR/RUB	89,89	-2,05%
Бивалютная корзина	81,51	-2,04%
EUR/USD	1,20	-0,12%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	8 944,36 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 411 743 138,87 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

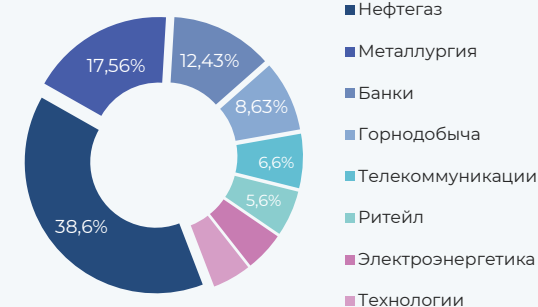
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	3,36%	3,78%	19,21%	14,75%	3,78%	18,49%	64,01%
Бенчмарк	3,53%	1,00%	18,57%	13,36%	3,15%	8,94%	49,01%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	9,93%	ЛУКОЙЛ	9,29%	Polymetal	7,65%
НорНикель	9,36%	Сбербанк	9,29%		

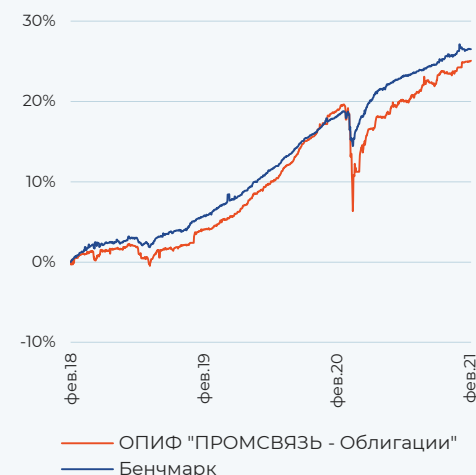
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 913,93 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 705 465 315,88 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

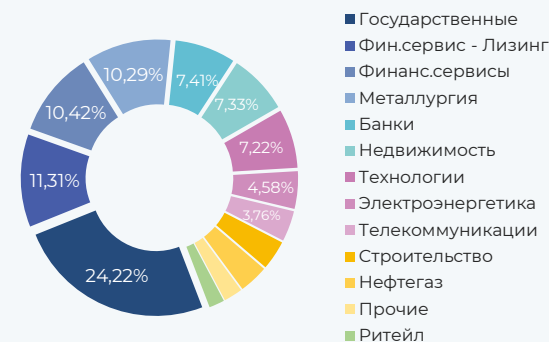
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,12%	0,70%	1,65%	4,26%	0,70%	5,13%	25,08%
Бенчмарк	0,08%	-0,48%	1,36%	2,65%	0,18%	7,10%	26,50%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	16,43%	СИНХ-Финанс	4,58%	РУСАЛ Братск	4,38%
ТКХ	7,33%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,58%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 654,21 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 413 479 204,54 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

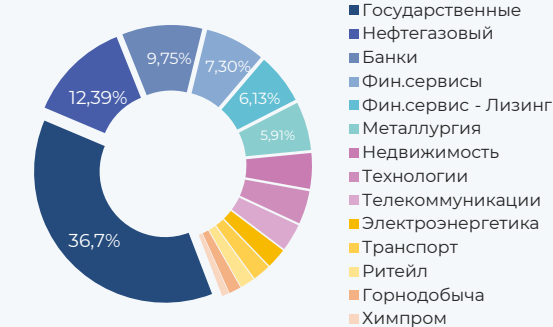
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,29%	2,45%	9,97%	8,86%	2,45%	8,41%	39,11%
Бенчмарк	1,36%	0,08%	8,06%	7,11%	1,40%	8,71%	36,81%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	23,98%	Сбербанк	4,61%	СИНХ-Финанс	4,33%
ОФЗ - 26205	12,66%	Газпром	4,54%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 287,77 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	325 474 326,96 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

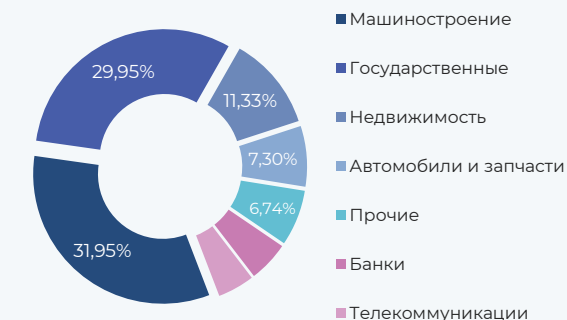
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,03%	0,53%	0,19%	1,05%	0,53%	2,25%	21,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26205	12,66%	Калашников, БО-П01	9,35%	ОФЗ - 26217	7,63%
ТКХ, БО-П01	11,33%	Иркут, БО-04	7,98%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 257,0 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 394 370 216,61 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

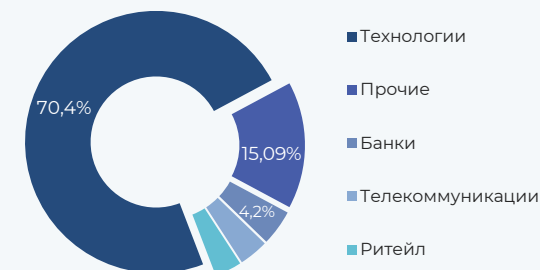
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	4,72%	9,31%	4,94%	20,12%	9,31%	56,87%	131,44%
Бенчмарк	2,35%	4,04%	6,24%	16,08%	3,00%	44,95%	126,75%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	8,83%	Alphabet	8,62%	Applied Materials	5,01%
Apple	8,79%	Citibank	5,22%		

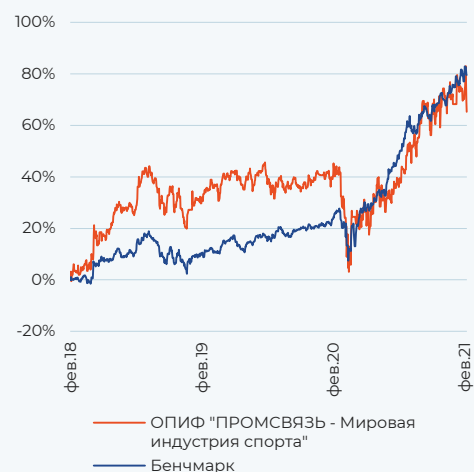
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 693,91 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	187 311 839,04 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

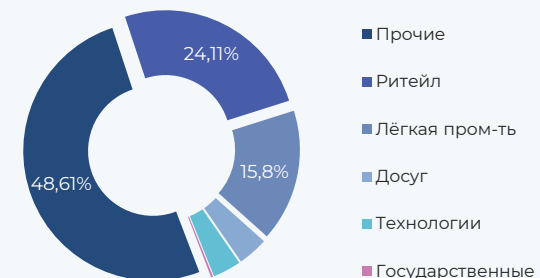
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	7,53%	8,81%	8,64%	31,18%	8,81%	27,58%	83,01%
Бенчмарк	3,16%	4,44%	9,27%	22,41%	4,07%	47,10%	82,66%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Columbia Sportswear	10,00%	Foot Locker	7,85%	Under Armour	6,74%
NIKE	9,52%	lululemon athletica	7,63%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 516,29 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 117 166 393,14 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

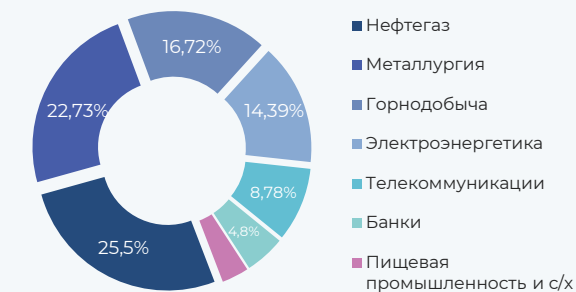
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	2,64%	3,41%	15,29%	21,15%	3,41%	27,58%	92,02%
Бенчмарк	3,53%	1,00%	18,57%	13,36%	3,15%	8,94%	49,01%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром нефть	9,97%	АФК Система	8,78%	Татнефть	7,84%
Распадская	9,83%	НЛМК	8,05%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 779,66 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	480 786 758,6 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

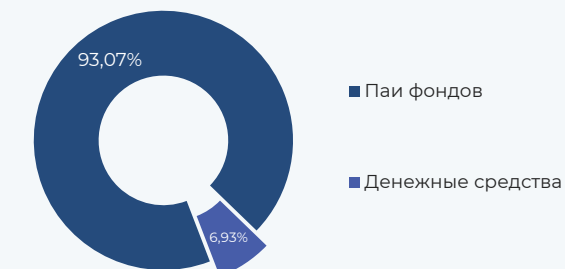
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,15%	-2,15%	-11,56%	-8,78%	-2,15%	27,82%	60,98%
Бенчмарк	-3,24%	-6,18%	-9,81%	-8,84%	-4,13%	38,41%	76,68%

Динамика фонда



Структура портфеля



93,07% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 060,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	30 785 705,0 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

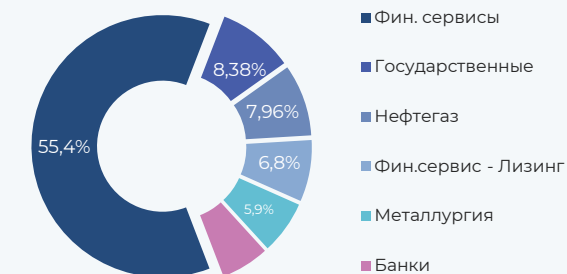
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,58%	1,59%	-4,35%	1,70%	1,59%	4,38%	23,42%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Veб Finance	7,98%	GPN Capital	7,76%	SCF Capital	7,40%
Lukoil	7,96%	GAZ CAPITAL	7,51%		

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 её 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.

Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции», зарегистрированы ФСФР России № 0336-76034510 от 23.03.2005. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций», зарегистрированы ФСФР России № 0337-76034438 от 23.03.2005. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации», зарегистрированы ФСФР России № 0335-76034355 от 23.03.2005. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный», зарегистрированы ФСФР России № 2004-94173468 от 09.12.2010. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации», зарегистрированы ФСФР России № 1966-94169047 от 09.11.2010. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото», зарегистрированы ФСФР России № 2449 от 20.09.2012. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего», зарегистрированы ФСФР России № 0256-74114854 от 10.09.2004. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта», зарегистрированы ФСФР России № 2654 от 29.08.2013. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения», зарегистрированы ФСФР России № 0257-74113429 от 10.09.2004.

Получить информацию о фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг можно по адресу: 109240, г. Москва, ул. Николаямская, д.13, стр. 1, этаж 5 комнаты 1-31, тел. (495) 662-40-92. 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 паёв необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом предусмотрены надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паёв. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 29.01.2021					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	0,40%	22,92%	14,10%	0,40%	15,23%	57,14%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	1,14%	12,37%	8,56%	1,14%	7,16%	36,44%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,59%	2,27%	3,95%	0,59%	5,23%	25,11%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,56%	0,15%	1,00%	0,56%	2,52%	21,83%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	2,19%	-2,33%	2,56%	2,19%	6,77%	18,80%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	-0,01%	-5,17%	-4,35%	-0,01%	29,04%	62,63%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	4,39%	10,74%	16,86%	4,39%	57,88%	105,36%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,19%	8,96%	23,48%	1,19%	22,36%	63,87%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	0,75%	18,03%	19,70%	0,75%	25,64%	85,89%

Информация представлена по состоянию на 05.02.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая