

Экономика

На прошлой неделе были опубликованы данные по росту цен в США. В октябре индекс цен производителей вырос на 0,6% по сравнению с сентябрем и на 8,6% г/г. Индекс потребительских цен в США вырос на 6,2% г/г, а относительно сентября 2021 г. – на 0,9%. Все это происходит на фоне проблем с поставками, а также сильного спроса со стороны потребителей. Очищенная от продуктов питания и энергоресурсов инфляция показала рост на 4,6% относительно прошлого года.

Инфляция в КНР в октябре показала рост на 1,5% г/г после 0,7% в сентябре.

Приятно удивили недельные данные по российской инфляции, которая показала рост на 0,09%. Таким образом, годовая инфляция замедлилась до 8,07% с 8,14% недель ранее.

Волатильность нефтяных котировок связана как с нежеланием ОПЕК + наращивать добычу нефти, так и с давлением на членов соглашения со стороны США, а также с обсуждением распечатывания стратегического резерва.

На этой неделе состоится выступление главы ЦБ РФ Эльвиры Набиуллиной в Государственной думе. В США выступят главы региональных резервных банков США.

В США выйдут данные по розничным продажам за октябрь, а также статистика по промпроизводству. В Европе выйдут данные по динамике ВВП в третьем квартале. МЭА опубликует ежемесячный обзор по рынку нефти.

Акции

Формируется среднесрочная точка для входа в российские акции с возможностью “рождественского ралли”. В индекс MSCI ожидаемо вошли акции Русала, но приток в бумаги составил всего \$150 млн и, скорее всего, большего влияния этой истории на бумаги компании мы не увидим.

Наши ожидания касательно перетока дивидендных выплат из привилегированных акций Сургутнефтегаза в обыкновенные оправдались.

Облигации

Неделя на рынке облигаций прошла в спокойном ключе, наблюдались хорошие объемы на покупку, в том числе и на дальнем конце кривой. Доходность дальних бумаг снизилась с 8,25% до 8,05%.

В конце недели позитивная динамика была нарушена ухудшением геополитической обстановки.

ПИФы

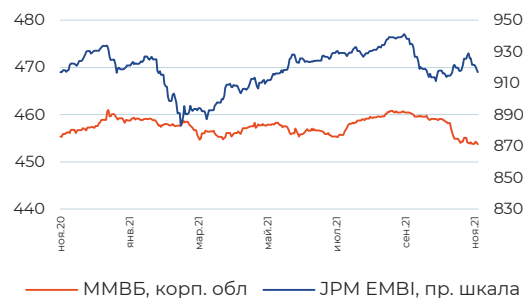
На российском рынке акций сохраняется возможность для входа. В портфеле фонда «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» доля акций составляет 40%, что позволяет увеличить позицию в них на текущей коррекции.

В портфелях наших фондов есть акции Сургутнефтегаза, которые показали рост против всего рынка. Есть надежда, что история 2019 г. не повторится и акционеры смогут реализовать свои акции по ценам существенно выше текущих.

Динамика глобальных рынков

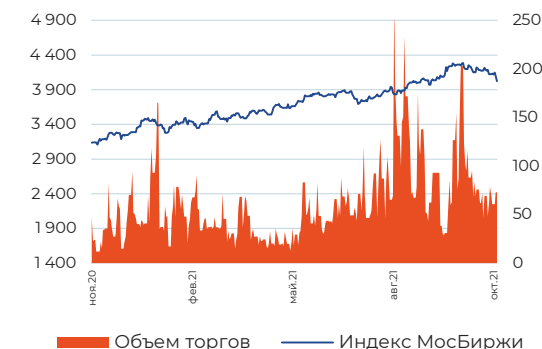
Индекс	Значение на 12.11.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4682,85	-0,31%
EURO STOXX 50	4370,33	0,17%
NIKKEI 225	29609,97	-0,01%
Shanghai Composite	3539,1	1,36%
MSCI EM	1285,48	1,69%
MOEX Russia	4121,66	-1,27%
RTSI	1784,28	-2,54%

Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 12.11.2021	Изменение за неделю
Газпром	335	-4,52%
ЛУКОЙЛ	6910,5	-3,78%
Роснефть	620	-0,58%
Сбербанк	349,4	-2,85%
ВТБ	0,050	-4,36%
Норникель	22160	2,65%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 12.11.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	82,17	-0,69%
Золото (тр. ун)	1868,5	2,85%
Серебро (тр. ун)	25,346	4,92%
Медь (тн)	71140	1,35%
Никель (тн)	20134	3,28%
Пшеница (буш)	817	6,59%

Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 12.11.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	72,91	2,30%
EUR/RUB	83,22	0,98%
Бивалютная корзина	77,58	1,70%
EUR/USD	1,14	-1,05%

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	10 987,52 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 090 236 491,01 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

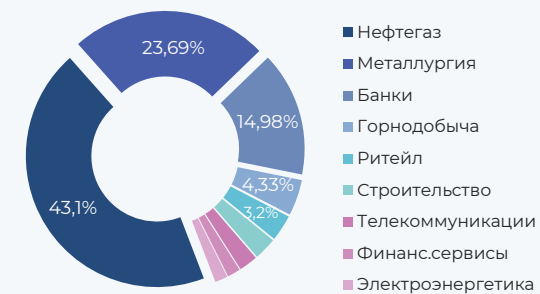
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,87%	-5,43%	5,42%	11,94%	27,49%	38,63%	96,73%
Бенчмарк	-1,27%	-3,33%	5,99%	12,79%	25,32%	36,22%	72,18%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,55%	Лукойл	10,36%	ММК	6,39%
Сбербанк	11,03%	Новатэк	7,49%		

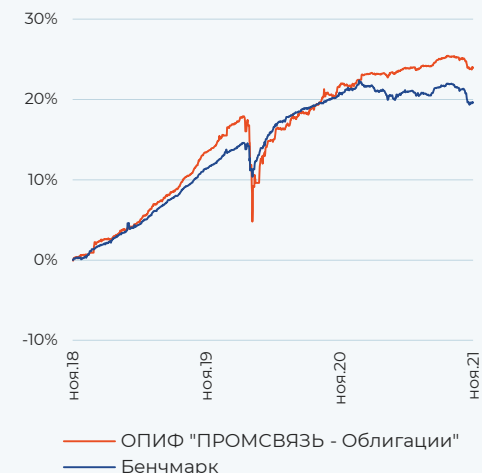
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 934 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 805 362 859,12 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*	0,05%	-0,99%	-0,90%	0,06%	1,21%	1,87%	23,91%
Бенчмарк	-0,04%	-1,38%	-1,57%	-1,11%	-1,86%	-0,91%	19,56%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	8,09%	Ритейл Бел	6,27%	Группа ЛСР	5,64%
Лидер-Инвест	6,44%	РН Банк	6,13%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 048,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 942 299 797,02 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

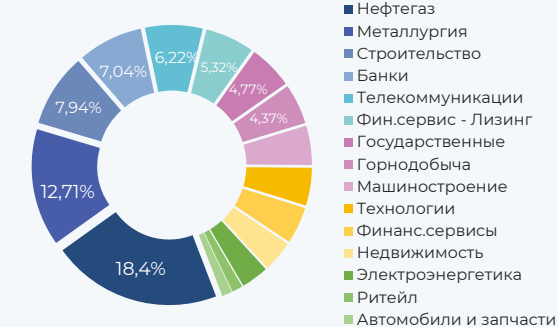
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,16%	-2,55%	1,57%	3,71%	9,58%	14,23%	49,24%
Бенчмарк	-0,32%	-1,88%	1,63%	5,15%	9,24%	13,68%	40,80%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НорНикель	5,18%	Газпром	4,19%	ГК Самолет	3,80%
Сбербанк	4,75%	ЛУКОЙЛ	4,13%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 305,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	417 357 117,76 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

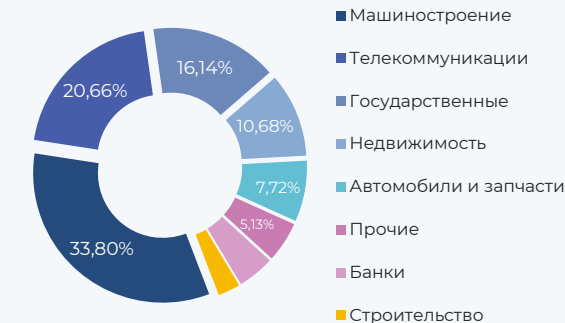
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,09%	-0,36%	-0,02%	0,92%	1,88%	1,14%	10,62%
Бенчмарк	-0,09%	-1,28%	-1,39%	-1,01%	-1,74%	-1,05%	14,48%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	10,68%	ЭР-Телеком	6,60%	ОФЗ-25083	5,94%
Иркут	9,87%	КАМАЗ	6,07%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 265,42 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 255 945 419,96 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

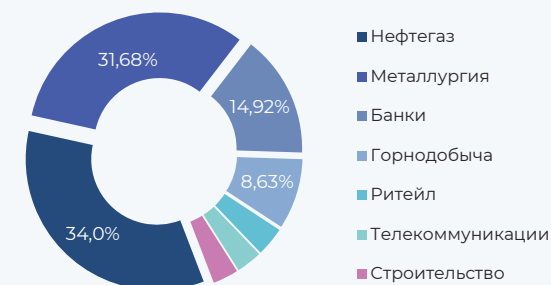
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,72%	-6,36%	5,08%	9,21%	27,47%	36,31%	117,33%
Бенчмарк	-1,27%	-3,33%	5,99%	12,79%	25,32%	36,22%	72,18%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,24%	Русал	9,49%	ММК	8,70%
Сбербанк	9,94%	Лукойл	8,71%		

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 29.10.2021						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	0,62%	8,89%	17,38%	28,52%	57,35%	99,92%	152,34%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	-0,35%	2,31%	5,46%	9,45%	21,60%	49,37%	75,47%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	-0,98%	-0,45%	0,24%	1,30%	2,99%	23,80%	43,76%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-0,22%	0,31%	1,07%	1,93%	1,52%	12,20%	8,80%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	0,59%	8,17%	14,04%	29,29%	51,46%	123,52%	181,18%

* Прирост стоимости инвестиционного пая