

Основные события

Новые локдауны, в том числе в КНР, не добавили оптимизма инвесторам. Индекс МосБиржи по итогам прошлой недели упал на 3,1%, до 3277,08 п. Американский S&P 500 потерял 127,23 п. или 3,3% и закрылся на отметке 3714,24 п. По данным EPFR Global, за период с 21 по 27 января произошел отток из фондов, инвестирующих только в российские акции, в размере \$30 млн по сравнению с притоком в \$10 млн неделей ранее.

Нефть удержалась на уровне \$55 за баррель Brent, в том числе на новостях о резком сокращении запасов нефти на 9,9 млн баррелей в США. Количество новых буровых установок, по данным Baker Hughes, увеличилось за неделю на 6, до 295 штук.

В эту пятницу агентство Fitch опубликует решение по суверенному рейтингу России. Ожидается, что он останется на уровне BBB. Тем временем МВФ улучшил прогноз по росту экономики РФ в 2021 г. с 2,8% до 3%. Сегодня уже был опубликован индекс PMI обрабатывающих отраслей промышленности РФ от HIS Markit, который составил 50,9 пунктов. Это говорит о росте деловой активности.

Состоялся первый телефонный разговор между Президентом РФ Владимиром Путиным и Президентом США Джо Байденом. Стороны согласились продлить договор СНВ-3 на несколько лет. На этой неделе Джо Байден должен представить свою программу по внешней политике, которая, вероятно, затронет и Россию.

Джанет Йеллен была утверждена на пост министра финансов США. На этой неделе она, возможно, расскажет о планах по размещению облигаций. ФРС сохранила ставку на уровне 0-0,25%, а программу выкупа активов на уровне \$120 млрд в месяц. По мнению главы ФРС Джерома Пауэлла, пандемия все еще несет в себе риски ухудшения экономики. ВВП США по итогам 2020 г. сократился на 3,5%.

На этой неделе будем следить за данными по ситуации с безработицей в США и по заказам на промышленные товары. Также будут опубликованы данные по ВВП еврозоны за четвертый квартал, и состоится заседание Банка Англии.

ПИФы

Продолжается сезон отчетности компаний, входящих в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего». Несмотря на впечатляющие результаты, акции технологического сектора упали на рекордные с октября значения. Отлично отчиталась Apple – \$111 млрд выручки за квартал. Сервисы, а также продажи iPhone в КНР, внесли существенную лепту в результаты компании. Также хорошо отчитался Facebook. Рост прибыли г/г составил 58%, до \$29 млрд. У FB более 3 млрд пользователей во всем мире, и антимонопольное расследование с возможным разделением компании оказало давление на котировки бумаг. Microsoft отчитался об увеличении выручки на 17% за квартал, рост чистой прибыли составил 33% за счет повышенного спроса на видеоигры и облачные сервисы. Хорошие результаты показала AMD. Продажи за 2020 г. выросли до \$10 млрд, компания продолжает завоевывать рыночную долю.

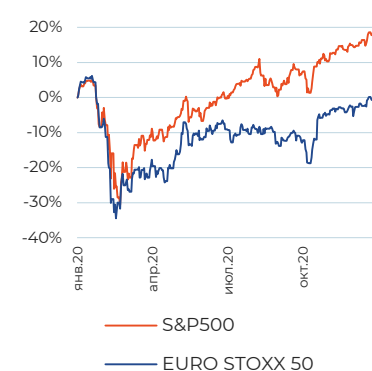
Мы видим хороший потенциал в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта». Тренд на здоровый образ жизни распространяется по миру, компании начали уделять внимание онлайн-продажам. По прогнозам аналитиков, прибыль сектора удвоится за счет перехода на электронную коммерцию.

В портфель ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» мы покупали бумаги Полиметалла, который теперь входит в ТОП-3 бумаг фонда. В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» мы увеличили долю в Распадской.

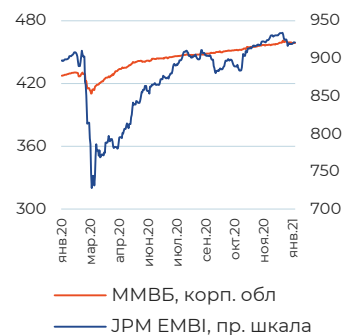
На прошлой неделе прошла онлайн-встреча с инвесторами компании Самолет, бумаги которой входят в состав ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации». На ней были озвучены прекрасные результаты за 2020 г. Компания включена в перечень системно значимых, АКРА и Эксперт РА повысили кредитные рейтинги до А-. Компании помог рост цен на жилье. Судя по планам эмитента, компания движется в сторону ПИК и ЛСР в плане доходности торгуемых облигационных выпусков. Доходность будет двигаться в направлении 8%.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 29.01.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3714,24	-3,66%
EURO STOXX 50	3481,44	-2,02%
NIKKEI 225	27663,39	-4,02%
Shanghai Composite	3483,069	-3,90%
MSCI EM	1329,57	-5,72%
MOEX Russia	3277,08	-3,54%
RTSI	1367,64	-2,54%



Динамика рынков облигаций



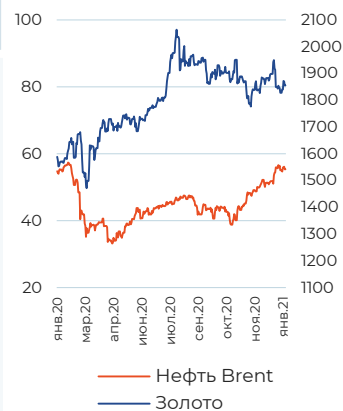
Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 29.01.2021	Изменение за неделю
Газпром	214	-1,24%
ЛУКОЙЛ	5401,0	-5,72%
Роснефть	475	-4,15%
Сбербанк	258,4	-2,55%
ВТБ	0,037	-2,37%
Норильский никель	24520	-5,39%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 29.01.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	55,88	0,00%
Золото (тр. ун)	1847,3	-0,43%
Серебро (тр. ун)	26,914	5,61%
Медь (тн)	57890	-1,91%
Никель (тн)	17658,5	-3,06%
Пшеница (буш)	663	2,24%
Кукуруза (буш)	547	6,94%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 29.01.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	75,75	0,53%
EUR/RUB	91,98	0,51%
Бивалютная корзина	83,08	0,53%
EUR/USD	1,21	-0,02%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	8653,44 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 349 706 351,24 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

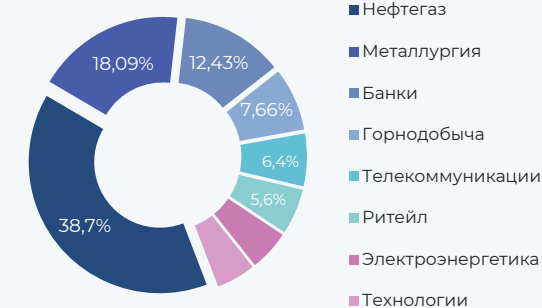
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,50%	0,40%	22,92%	14,10%	0,40%	15,23%	57,14%
Бенчмарк	-3,13%	-0,36%	21,80%	12,55%	-0,36%	6,51%	43,10%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,03%	Сбербанк	9,25%	Polymetal	6,64%
НорНикель	9,50%	ЛУКОЙЛ	9,21%		

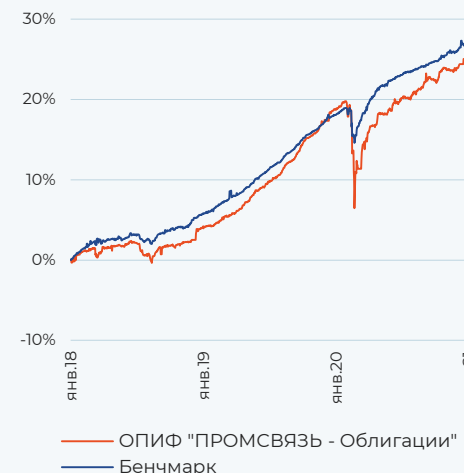
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 909,69 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 669 780 868,12 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

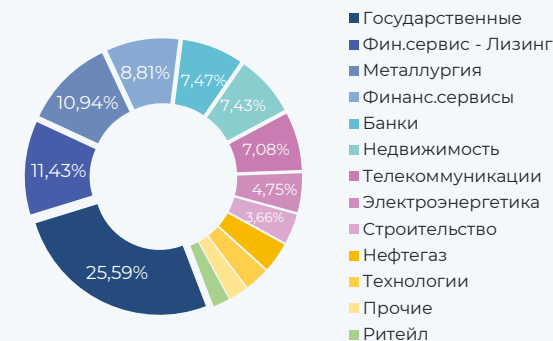
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,02%	0,59%	2,27%	3,95%	0,59%	5,23%	25,11%
Бенчмарк	0,12%	0,23%	1,61%	2,80%	0,23%	7,22%	26,76%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	17,07%	ГУП "ЖКХ РС (Я)", БО-01	4,75%	РУСАЛ Братск, БО-002Р-01	4,36%
ТКХ, БО-П01	7,43%	ОФЗ-26205	4,57%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 582,26 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 348 818 374,71 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

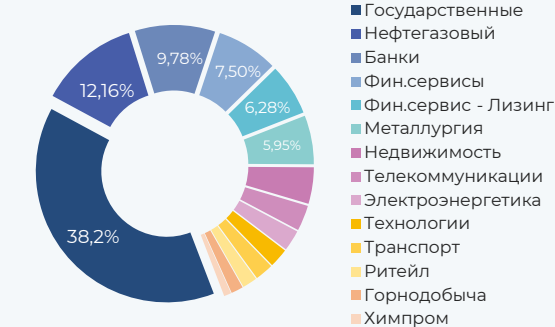
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,15%	1,14%	12,37%	8,56%	1,14%	7,16%	36,44%
Бенчмарк	-1,18%	0,04%	9,42%	6,93%	0,04%	7,83%	34,82%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	23,28%	Сбербанк	4,51%	СИНХ-Финанс	4,45%
ОФЗ - 26205	14,93%	Газпром	4,51%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 288,11 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	322 174 599,43 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

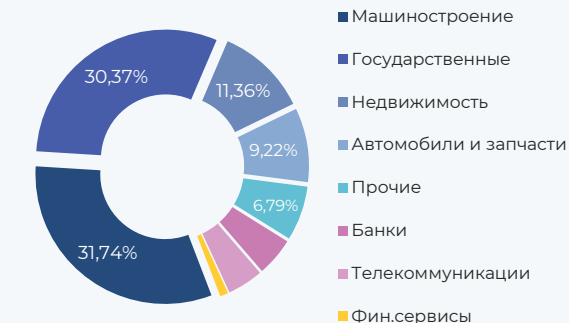
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,03%	0,56%	0,15%	1,00%	0,56%	2,52%	21,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26205	12,78%	Калашников, БО-П01	9,23%	ОФЗ - 26217	7,70%
ТКХ, БО-П01	11,36%	Иркут, БО-04	7,90%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 155,37 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 271 379 641,86 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

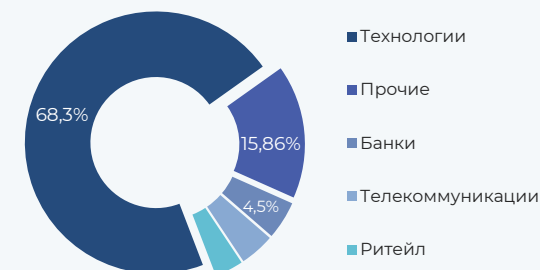
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,07%	4,39%	10,74%	16,86%	4,39%	57,88%	105,36%
Бенчмарк	-1,66%	0,63%	8,13%	14,25%	0,63%	44,47%	113,63%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	9,11%	Alphabet	6,01%	Adobe	4,85%
Apple	8,52%	Applied Materials	4,90%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 435,27 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	160 583 833,99 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

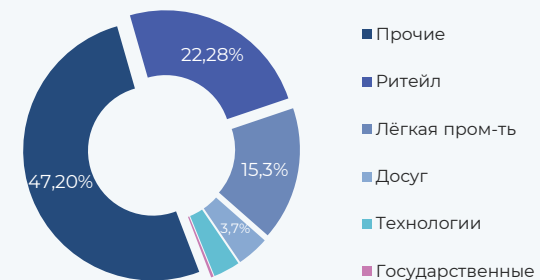
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,86%	1,19%	8,96%	23,48%	1,19%	22,36%	63,87%
Бенчмарк	-2,51%	0,88%	9,50%	19,34%	0,88%	43,36%	74,14%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

NIKE	9,27%	lululemon athletica	7,75%	Adidas	6,14%
Columbia Sportswear	8,72%	Foot Locker	7,23%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 323,24 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 019 179 927,62 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

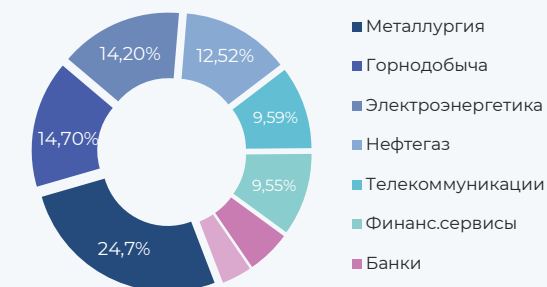
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,49%	0,75%	18,03%	19,70%	0,75%	25,64%	85,89%
Бенчмарк	-3,13%	-0,36%	21,80%	12,55%	-0,36%	6,51%	43,10%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

TCS Group	9,55%	АФК Система	8,79%	Русал	7,58%
НЛМК	8,85%	ММК	8,31%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 818,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	486 781 885,55 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*	2,84%	-0,01%	-5,17%	-4,35%	-0,01%	29,04%	62,63%
Бенчмарк	0,17%	-0,93%	-6,34%	-4,78%	-0,93%	37,77%	85,07%

Динамика фонда



Структура портфеля



94,03% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 066,92 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	30 729 819,08 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

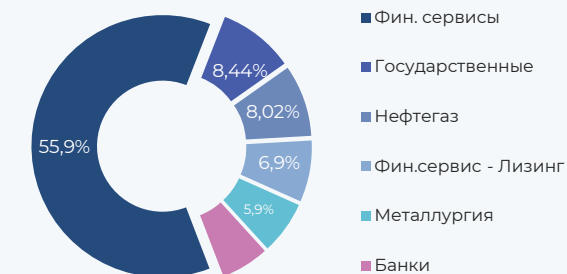
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	3,33%	2,19%	-2,33%	2,56%	2,19%	6,77%	18,80%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Veб Finance	8,02%	GPN Capital	7,82%	SCF Capital	7,47%
Lukoil	8,02%	GAZ CAPITAL	7,64%		

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 29.01.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая