

Основные события

По итогам прошедшей недели индекс Мосбиржи вырос на 23,82 п. (+0,56%) и завершил ее на отметке 4261,82 п. По данным EPFR Global, чистый приток в российские акции со стороны фондов с 7 по 13 октября составил \$140 млн. Высокие цены на энергоносители повышают интерес инвесторов к российским активам. Стоимость барреля нефти марки Brent по итогам недели выросла до \$84,86 (+3%), несмотря на рост запасов нефти в США и продолжающееся увеличение числа работающих нефтяных буровых, которое, по данным Baker Hughes, выросло за неделю до 445 (+12). По-прежнему наблюдается дисбаланс спроса и предложения на рынке «черного золота». Российский рубль укрепился до 71,03 рублей за доллар США за счет притока средств инвесторов в российские акции, а также дорожающей нефти.

КНР планирует расширить свое антимонопольное ведомство, наняв дополнительный персонал. Один из министров китайского правительства заявил, что правительство усилит контроль за интернет-индустрией. Экономика КНР выросла на 4,9% г/г в третьем квартале, замедлив свой рост с 7,9% во втором квартале. Сбои в цепочках поставок, перебои с электроэнергией, ситуация в строительной отрасли, а также ужесточение регулирования интернет-индустрии оказывает влияние на рост российской экономики.

Индекс потребительских цен в США вырос в сентябре на 5,4% г/г, оказавшись выше значений августа 2021 г. Протоколы последнего заседания Федерального комитета по открытым рынкам ФРС США говорят о том, что сокращение программы количественного смягчения может начаться до конца текущего года, завершившись в середине 2022 г.

Основным событием на российском рынке на этой неделе станет заседание ЦБ РФ. Последние данные по динамике инфляции говорят в пользу повышения ключевой ставки на 50 или 100 б.п. одним или двумя шагами.

В США будут опубликованы данные по промпроизводству, инфляции в Еврозоне, ценам производителей в РФ, индексу PMI обрабатывающих отраслей промышленности в США и Еврозоне от Markit. В России пройдет заседание международного клуба «Валдай», в котором примет участие Президент РФ Владимир Путин.

ПИФы

Инвесторы не хотят продавать по текущим ценам и боятся покупать в ожидании решения по ставке. В случае более агрессивных действий ЦБ, кривая ОФЗ может быть переставлена выше. Сохраняется риск антироссийских санкций, и вся кривая в случае их введения может подняться выше 8%. В связи с этим приостановили увеличение дюрации и отработываем высокодоходные идеи. Увеличиваем позиции в облигациях Калашников и коротких облигациях Белорусского ритейла.

Возможно будем покупать на распродажах интересные облигации ЯТЭК в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации».

Отскок в котировках золота пока выглядит как хорошая возможность сократить позиции в акциях Полиса. Рост меди и никеля выглядит устойчивым. В портфели ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» и «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» добавляли акции Мечела. Продолжаем держать акции Распадской.

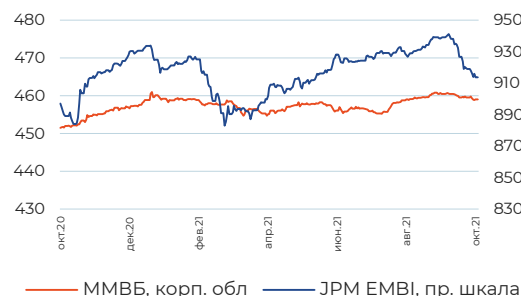
Начались покупки в акциях АФК Система после достижения ими локального минимума. Компания начала публиковать NAV на своем сайте. АФК Система собирается объявлять buyback, когда акции будут отклоняться от дисконта.

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

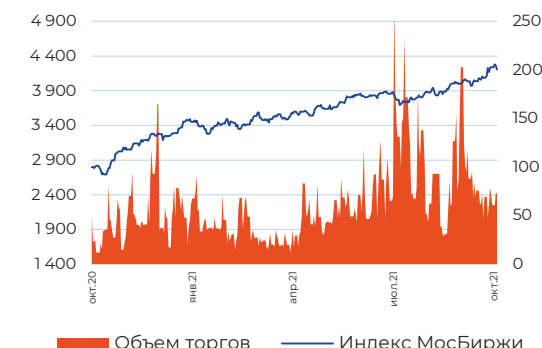
Индекс	Значение на 15.10.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4471,37	1,82%
EURO STOXX 50	4182,91	2,69%
NIKKEI 225	29068,63	3,64%
Shanghai Composite	3572,366	-0,55%
MSCI EM	1283,67	2,12%
MOEX Russia	4261,82	0,56%
RTSI	1891,56	-2,54%

Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 15.10.2021	Изменение за неделю
Газпром	368	0,20%
ЛУКОЙЛ	7310,5	1,08%
Роснефть	645	1,88%
Сбербанк	371,4	-0,29%
ВТБ	0,055	1,75%
Норникель	23100	2,30%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 15.10.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	84,86	3,00%
Золото (тр. ун)	1767,2	0,62%
Серебро (тр. ун)	23,349	2,84%
Медь (тн)	73890	6,30%
Никель (тн)	20061	4,34%
Пшеница (буш)	734	0,00%

Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 15.10.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	71,03	-1,18%
EUR/RUB	82,30	-0,93%
Бивалютная корзина	76,06	-1,01%
EUR/USD	1,16	0,28%

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	11 527,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 969 806 335,1 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

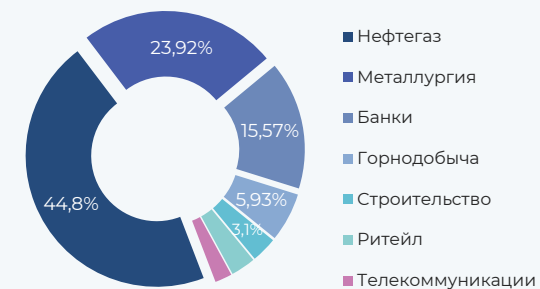
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,80%	5,07%	14,62%	21,75%	33,75%	56,64%	107,64%
Бенчмарк	0,53%	4,76%	11,60%	16,67%	26,63%	47,83%	74,33%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	12,50%	Лукойл	11,24%	ММК	6,80%
Сбербанк	11,86%	Новатэк	7,32%		

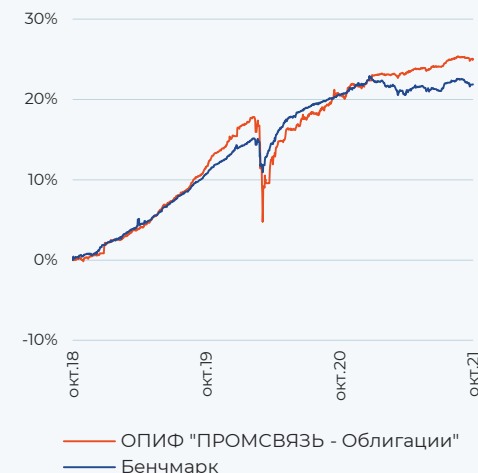
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 971,8 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 985 396 044,75 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

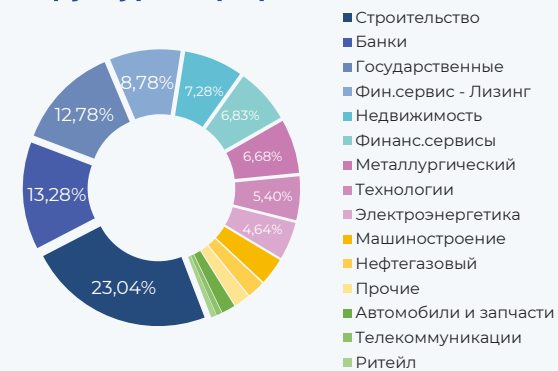
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,04%	-0,17%	0,78%	1,49%	2,19%	3,79%	25,02%
Бенчмарк	0,04%	-0,49%	0,70%	0,97%	-0,42%	1,07%	21,89%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	7,28%	РН Банк	5,71%	ГК Самолет	5,24%
Лидер-Инвест	6,07%	Группа ЛСР	5,37%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 191,3 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 819 783 069,82 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

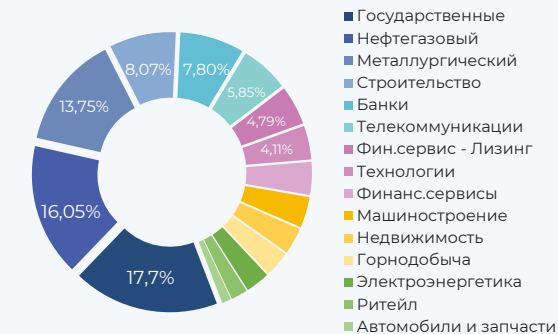
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,53%	1,98%	5,05%	7,88%	12,18%	21,87%	52,97%
Бенчмарк	0,08%	0,01%	1,66%	2,30%	1,86%	3,43%	24,67%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ – 26227	8,52%	НорНикель	4,44%	ОФЗ – 25083	4,27%
Газпром	4,45%	Сбербанк	4,29%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 310,26 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	407 659 357,07 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*	0,12%	0,05%	0,98%	1,86%	2,28%	1,97%	12,44%
Бенчмарк	-0,04%	-0,51%	0,65%	0,70%	-0,52%	0,57%	16,43%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	10,10%	ОФЗ – 25083	6,35%	АФК Система	5,52%
Иркут	9,17%	КАМАЗ	6,23%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 808,83 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 061 669 152,75 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

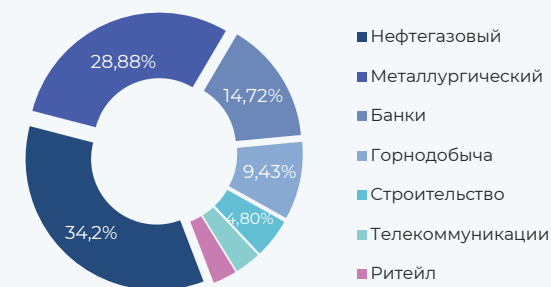
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,26%	2,90%	14,51%	20,02%	34,95%	52,74%	130,02%
Бенчмарк	0,53%	4,76%	11,60%	16,67%	26,63%	47,83%	74,33%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,52%	Сбербанк	9,78%	Лукойл	8,45%
Русал	10,15%	ММК	8,95%		

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 30.09.2021						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	4,40%	10,54%	17,23%	27,73%	47,78%	98,78%	150,92%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	1,34%	3,17%	5,91%	9,84%	18,90%	49,54%	76,43%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	-0,08%	0,86%	1,59%	2,30%	3,26%	25,41%	45,18%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-0,04%	0,84%	1,65%	2,15%	2,02%	12,52%	8,20%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	1,80%	10,83%	16,55%	28,53%	45,51%	113,77%	180,42%

* Прирост стоимости инвестиционного пая