

Основные события

На прошлой неделе, помимо экономической статистики, все следили за доходностями американских гос. облигаций. Доходность 10-летних бумаг в моменте пробивала уровень 1,6%, но в итоге завершила неделю на уровне 1,459%. Глава ФРС, выступая перед Конгрессом, пытался, в том числе, успокоить рынки, заявив, что не видит угрозы инфляции, пик которой придется на лето. Политика ФРС останется мягкой до полного восстановления американской экономики.

За период с 18 по 24 февраля отток из фондов, инвестирующих только в российские акции, составил \$20 млн, по данным EPFR Global. Индекс Московской биржи упал на 2,89%, до 3346,64 пунктов. Под сильным давлением был технологический сектор: индекс Nasdaq Composite потерял по итогам недели 682,11 п. (-4,92%) и закрылся на отметке 13192,35 п., в то время как S&P 500 снизился на 2,45%, до 3811,15 п.

Рубль ослабел до 74,67 рублей за доллар. Нефть марки Brent показала рост до \$66,17 за баррель (+5,2%), на фоне ухудшения погодных условий в США и необходимого ремонта, которые потребуются для возобновления работ американскими нефтепроизводителями. Тем не менее, компания Baker Hughes сообщила о росте работающих нефтяных установок в США до 309 (+4).

США в ближайшие недели определятся с ответом на прошлогодние хакерские атаки на государственные ведомства США, в которых американцы подозревают РФ. Санкции ЕС из-за Навального могут вступить в силу уже на этой неделе и, по сообщениям ряда СМИ, могут коснуться Генерального прокурора России, главы Следственного Комитета, начальника ФСИН и главы Росгвардии.

В январе личные доходы в США выросли на 10%, а личные расходы на 2,4% во многом благодаря чекам, которые американцы получили от декабрьского пакета помощи, а также сокращению безработицы.

Индекс РСЕ вырос на 1,5% г/г. Пока этот индикатор инфляции остается ниже целевого значения ФРС 2%.

На этой неделе будут опубликованы PMI обрабатывающих отраслей РФ за февраль, Бежевая книга ФРС США, данные по безработице в США. Также рынок будет следить за заседанием мониторингового комитета ОПЕК+, где будет решаться вопрос о возможном наращивании добычи участниками сделки. Кроме того, Минфин РФ опубликует план операций на валютном рынке, в США выйдут данные по заказам на промышленные товары.

ПИФы

В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации» будем покупать бумаги Petrobras, которые, помимо роста ставок, негативно отреагировали на назначение нового Президента компании. Кредитная история компании вызывает доверие. Также будем добавлять бумаги L brands, Volcan и Xerox.

Входящая в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» Nvidia представила хороший отчет. Главным драйвером является игровое подразделение. Рост г/г составил 67%, и менеджмент ожидает продолжения тенденции. Компания повысила прогнозы на будущее.

В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» неоднозначно отчитался Footlocker. Продажи снизились на 2% при прогнозируемом росте. В целом сектор является бенефициаром вакцинирования и открытия экономики. Мы ожидаем восстановления продаж и выход на уровни 2019 г. в обозримом будущем.

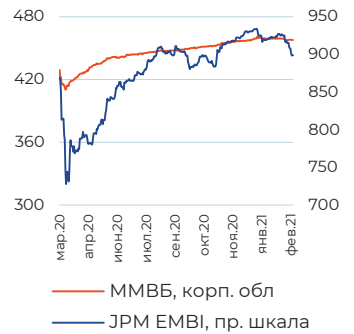
Негативное событие прошлой недели – ситуация вокруг Норильского Никеля. В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» это была позиция номер один, от которой ПИФ сильно пострадал. Мы порезали позицию в три-четыре раза, будем следить за новостями. Разница между летней ситуацией и текущей в том, что непонятен масштаб последствий. В мае акции компании опять могут поменяться местами с Яндексом в MSCI Russia 10/40. Наблюдался переток средств инвесторов в черную металлургию как альтернативу акциям ГМК ввиду высокой доходности бумаг сектора. В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» высока доля черной металлургии, а также акций Фосагро, что положительно сказалось на динамике фонда. Добавили в фонд акции МВидео – первая цель для покупки со стороны Детского мира или Сбера.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 26.02.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3811,15	-1,69%
EURO STOXX 50	3636,44	-1,71%
NIKKEI 225	28966,01	-3,95%
Shanghai Composite	3509,08	-3,66%
MSCI EM	1339,26	-4,18%
MOEX Russia	3346,64	-2,54%
RTSI	1411,93	-2,54%

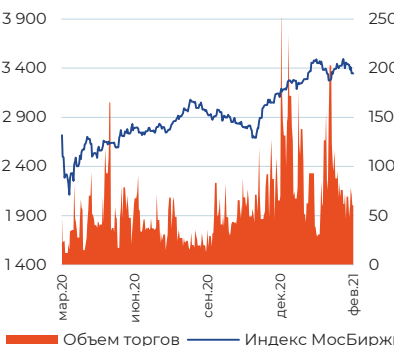


Динамика рынков облигаций



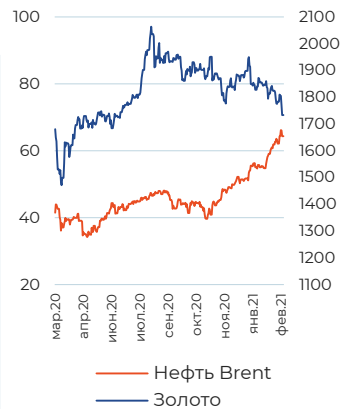
Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 26.02.2021	Изменение за неделю
Газпром	219	-2,58%
ЛУКОЙЛ	5603,5	-2,91%
Роснефть	526	2,85%
Сбербанк	270,0	-1,09%
ВТБ	0,037	-0,59%
Норильский никель	23350	-9,85%



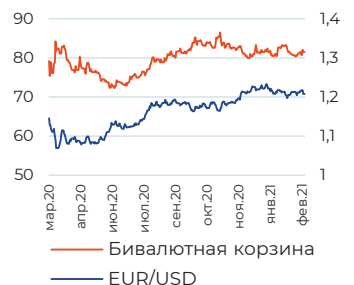
Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 26.02.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	66,13	1,36%
Золото (тр. ун)	1728,8	-4,31%
Серебро (тр. ун)	26,402	-5,99%
Медь (тн)	68770	2,35%
Никель (тн)	18540	-4,76%
Пшеница (буш)	655	-1,36%
Кукуруза (буш)	555,5	0,82%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 26.02.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	74,62	0,43%
EUR/RUB	89,92	-0,53%
Бивалютная корзина	81,47	-0,12%
EUR/USD	1,21	-0,67%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	8 826,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 449 371 174,27 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*	-2,93%	2,00%	9,93%	14,46%	2,41%	30,35%	61,99%
Бенчмарк	-3,21%	2,12%	7,69%	12,83%	1,75%	20,16%	45,71%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Сбербанк	11,46%	Газпром	11,17%	НОВАТЭК	6,80%
ЛУКОЙЛ	11,22%	Роснефть	6,96%		

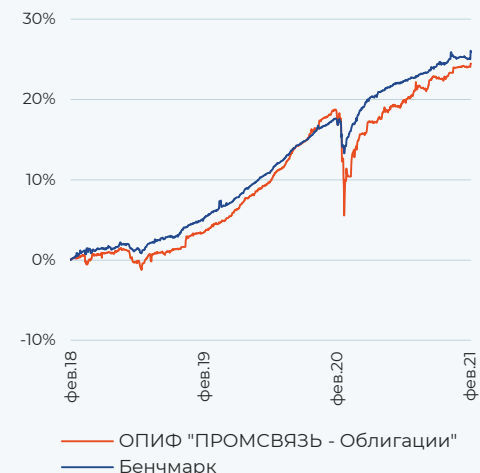
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 909,79 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 823 242 997,09 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

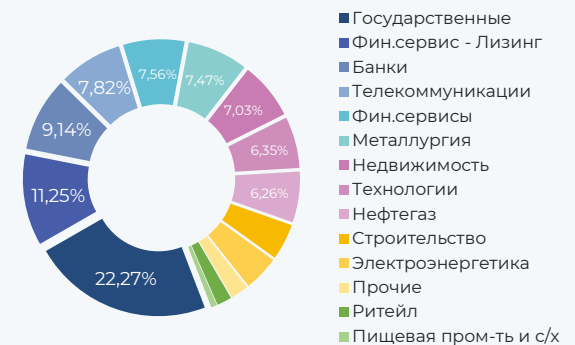
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,02%	0,00%	1,18%	3,48%	0,59%	6,14%	24,03%
Бенчмарк	0,01%	-0,27%	0,43%	2,13%	-0,05%	7,00%	24,98%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	15,76%	СИНХ-Финанс	4,46%	РУСАЛ Братск	4,21%
ТКХ	7,03%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,38%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 591,47 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 481 146 552,89 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

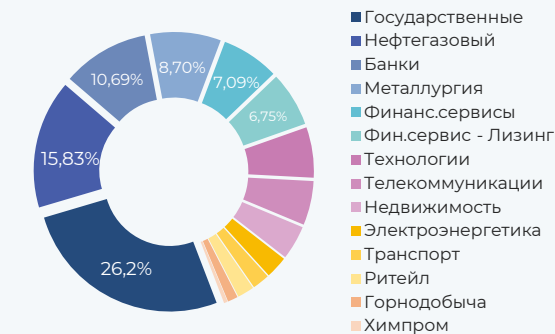
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,78%	0,16%	4,60%	8,18%	1,31%	13,42%	37,45%
Бенчмарк	-1,28%	0,72%	3,40%	6,62%	0,77%	12,99%	34,66%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	13,96%	Сбербанк	5,71%	ЛУКОЙЛ	4,67%
ОФЗ - 26205	9,85%	Газпром	5,57%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 287,31 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	339 097 732,53 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

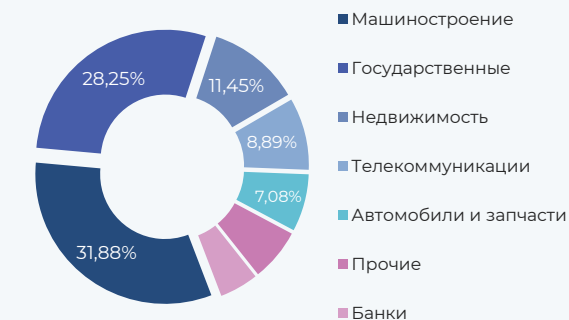
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,05%	-0,06%	-0,02%	0,76%	0,49%	3,43%	23,86%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ, БО-П01	11,45%	Калашников, БО-П01	9,09%	Иркут, БО-04	7,71%
ОФЗ - 26217	9,97%	ОФЗ-26205	7,76%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 127,60 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 515 436 783,98 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

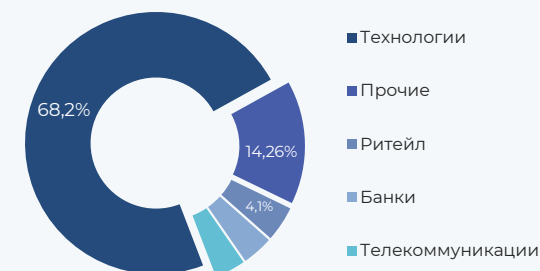
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-5,04%	-1,29%	4,28%	11,82%	3,04%	58,03%	103,36%
Бенчмарк	-2,29%	-0,36%	2,53%	5,43%	0,26%	47,16%	111,52%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	9,30%	Alphabet	7,65%	Citibank	4,60%
Apple	8,21%	Applied Materials	5,99%		

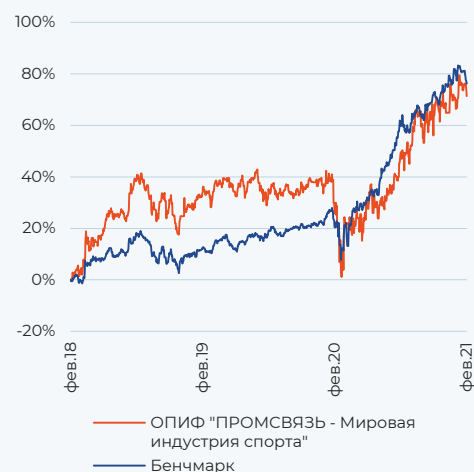
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 527,01 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	237 761 343,44 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

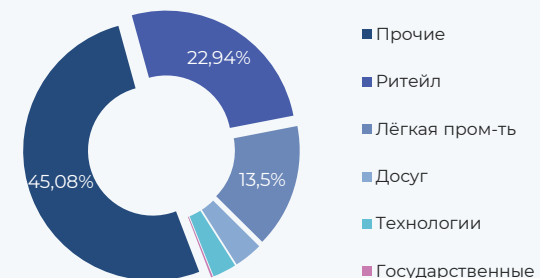
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,44%	2,67%	3,51%	16,63%	3,89%	36,32%	71,35%
Бенчмарк	-2,70%	-0,66%	2,31%	9,62%	0,22%	46,45%	76,21%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Columbia Sportswear	8,67%	Adidas	7,69%	Planet Fitness	6,92%
NIKE	8,36%	lululemon athletica	7,37%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 692,7 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 353 441 869,19 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

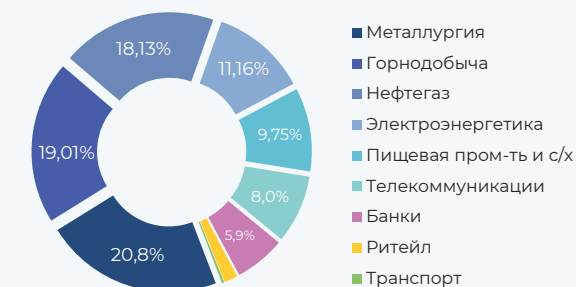
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,70%	5,05%	10,23%	22,14%	5,84%	46,79%	95,25%
Бенчмарк	-3,21%	2,12%	7,69%	12,83%	1,75%	20,16%	45,71%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Распадская	9,38%	Газпром нефть	9,05%	АФК Система	7,48%
Татнефть	9,08%	ММК	8,35%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 652,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	458 385 699,28 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

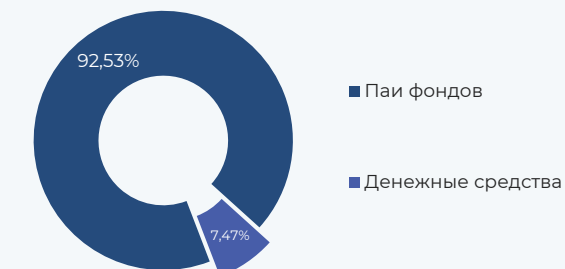
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,29%	-9,16%	-5,81%	-13,87%	-9,17%	13,74%	52,58%
Бенчмарк	-2,16%	-7,54%	-4,68%	-11,22%	-8,40%	22,00%	74,21%

Динамика фонда



Структура портфеля



92,53% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

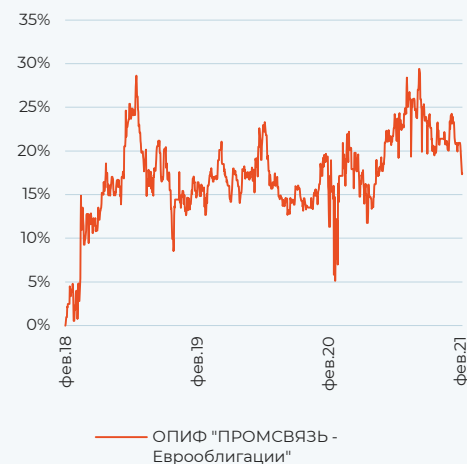
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 032,11 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	38 722 693,19 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

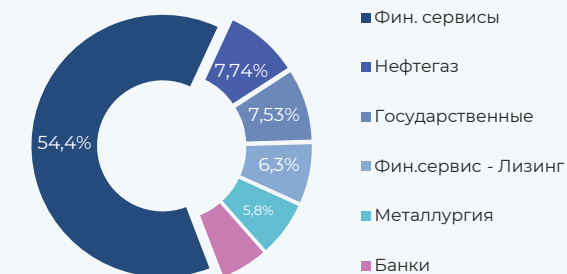
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,59%	-3,26%	-2,84%	-2,21%	-1,14%	7,79%	20,00%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

GAZ CAPITAL	7,95%	EuroChem	7,48%	GPN Capital	7,08%
Lukoil	7,74%	SCF Capital	7,38%		

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 № 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 26.02.2021					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	2,00%	9,93%	14,46%	2,41%	30,35%	61,99%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	0,16%	4,60%	8,18%	1,31%	13,42%	37,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,00%	1,18%	3,48%	0,59%	6,14%	24,03%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-0,06%	-0,02%	0,76%	0,49%	3,43%	23,86%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	-3,26%	-2,84%	-2,21%	-1,14%	7,79%	20,00%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	-9,16%	-5,81%	-13,87%	-9,17%	13,74%	52,58%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	-1,29%	4,28%	11,82%	3,04%	58,03%	103,36%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	2,67%	3,51%	16,63%	3,89%	36,32%	71,35%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	5,05%	10,23%	22,14%	5,84%	46,79%	95,25%

Информация представлена по состоянию на 26.02.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая