

Взгляд на рынки (12 – 19 ноября 2021 г.)

Экономика

Доллар продолжил укрепляться к мировым валютам: индекс DXY вырос за неделю на 0,95% и завершил ее на уровне 96,03 п. Рубль не остался в стороне от этого движения, подешевев относительно американской валюты до 73,45.

Нефть не оказала поддержки российскому рынку: стоимость январского фьючерса на баррель марки Brent снизилась до \$79,14 (-3,4%). Продолжается обсуждение продажи нефти из стратегических резервов разными странами мира при активном участии США. В Америке продолжает расти количество работающих буровых установок, число которых на прошлой неделе увеличилось до 461 (+7). Агентство Reuters сообщило со ссылкой на свои источники, что президент Байден призвал Индию и Японию рассмотреть возможность продажи сырья из резервов, чтобы ослабить давление на рынок нефти.

Председатель Банка России Эльвира Набиуллина заявила, что ЦБ, возможно, будет рассматривать необходимость дальнейшего повышения ключевой ставки на ближайших заседаниях. Инфляция в РФ за неделю с 9 по 15 ноября составила 0,18%, что транслируется в годовую инфляцию в размере 8,1%.

В октябре розничные продажи в США выросли на 1,7%, превзойдя прогнозы аналитиков, а данные по промпроизводству в стране показали рост на 1,6%.

На этой неделе нас ждет публикация индекса PMI обрабатывающих отраслей промышленности в США и еврозоне от Markit, протокола последнего заседания Федерального комитета по открытым рынкам, данных по ВВП США за третий квартал, доходам и расходам населения в США, индекса настроений Мичиганского университета, данных по промпроизводству в РФ. На конференции ЕЦБ выступит Кристин Лагард.

Акции

Индекс МосБиржи на прошлой неделе потерял 105,19 (-2,55%) и закрылся на отметке 4016,47 п. За период с 11 по 17 ноября чистый приток в российские акции со стороны фондов, по данным EPFR Global, составил \$10 млн.

На российском рынке акций присутствует слабость, а настроения инвесторов не самые позитивные. В пятницу наблюдалась распродажа, и рынок пока не может нащупать точку опоры. По нашим прогнозам, индекс МосБиржи может опуститься до 3700 п.

Облигации

В пятницу были остановлены торги облигациями Роснано из-за встречи представителей компании с держателями облигаций. Это шокирующая ситуация для российского рынка, так как 100% компании принадлежат государству, что находит свое отражение в ее кредитных рейтингах.

Мы ожидаем, что государство поможет Роснано расплатиться с держателями облигаций, так как дефолт компании может вызвать изменение восприятия российского долгового рынка со стороны инвесторов. Бумаги Роснано есть в портфеле ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации».

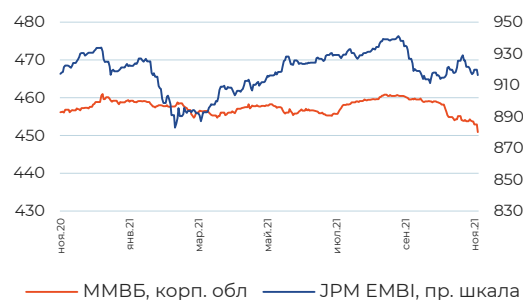
ПИФы

Неожиданно слабую отчетность за третий квартал представил Мечел, бумаги которого составляют 1,5% в портфелях фондов ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» и ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения». При продолжении снижения бумаг, возможно, будем увеличивать их долю в портфелях.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 19.11.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4697,96	0,32%
EURO STOXX 50	4356,47	-0,32%
NIKKEI 225	29745,87	0,46%
Shanghai Composite	3560,373	0,60%
MSCI EM	1269,22	-1,26%
MOEX Russia	4016,47	-2,55%
RTSI	1723,74	-2,54%

Динамика рынков облигаций

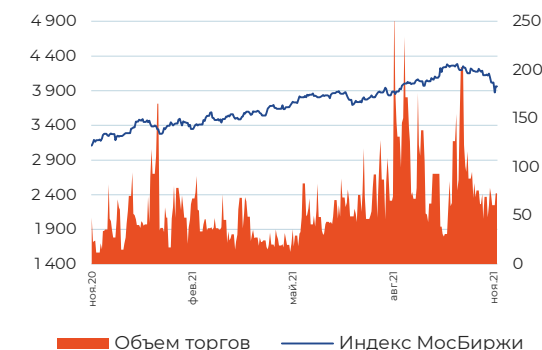


Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 19.11.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	78,89	-3,99%
Золото (тр. ун)	1851,6	-0,90%
Серебро (тр. ун)	24,781	-2,23%
Медь (тн)	69940	-1,69%
Никель (тн)	20152	0,09%
Пшеница (буш)	823	0,73%

Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 19.11.2021	Изменение за неделю
Газпром	337	0,60%
ЛУКОЙЛ	6664,5	-3,56%
Роснефть	592	-4,53%
Сбербанк	327,0	-6,40%
ВТБ	0,050	0,23%
Норникель	22040	-0,54%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 19.11.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	73,48	0,78%
EUR/RUB	82,92	-0,37%
Бивалютная корзина	77,73	0,19%
EUR/USD	1,13	-1,35%

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	10 572,71 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 011 521 696,95 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

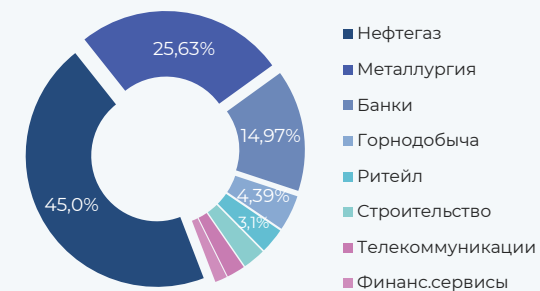
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,78%	-8,85%	3,81%	8,91%	22,67%	32,36%	89,55%
Бенчмарк	-2,65%	-6,51%	3,11%	7,40%	18,61%	28,05%	64,34%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	12,29%	Сбербанк	10,93%	ММК	6,95%
Лукойл	10,99%	Новатэк	7,27%		

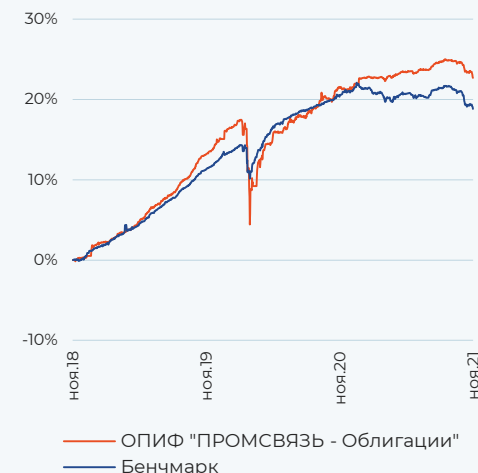
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 909,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 746 532 950,18 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

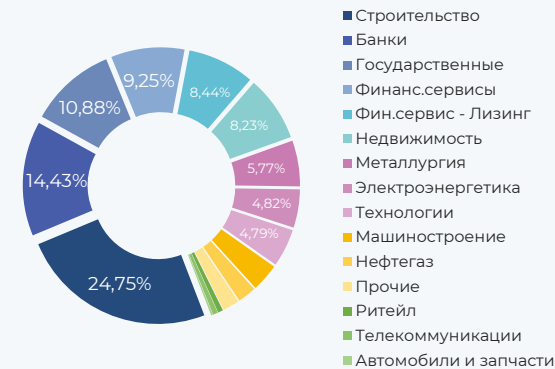
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,62%	-1,49%	-1,51%	-0,58%	0,59%	0,93%	22,68%
Бенчмарк	-0,39%	-1,74%	-2,10%	-1,53%	-2,25%	-1,43%	18,81%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	8,23%	Ритейл Бел	6,38%	Группа ЛСР	5,65%
Лидер-Инвест	6,52%	РН Банк	6,33%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 920,02 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	588 298 6162,8 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

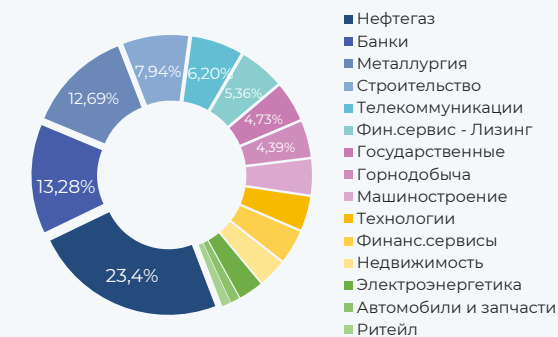
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,12%	-4,50%	0,34%	1,85%	7,26%	11,14%	45,69%
Бенчмарк	-0,66%	-2,17%	-1,53%	-0,53%	-0,37%	0,49%	21,06%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	8,02%	НорНикель	5,20%	Газпром нефть	4,09%
Сбербанк	6,52%	ВТБ	4,46%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 299,64 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	410 186 055,09 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

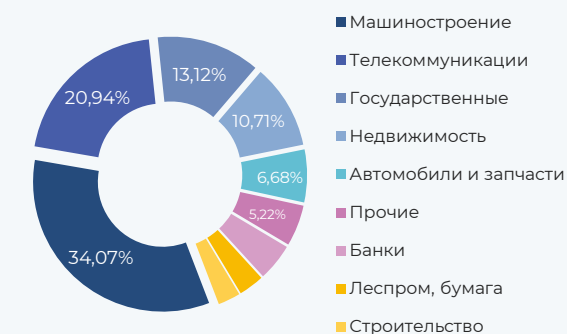
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,42%	-0,76%	-0,44%	0,37%	1,46%	0,53%	11,16%
Бенчмарк	-0,35%	-1,51%	-1,85%	-1,37%	-2,08%	-1,46%	13,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	10,71%	ЭР-Телеком	6,72%	АФК Система	5,94%
Иркут	10,06%	КАМАЗ	6,16%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	8 928,11 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 032 933 862,61 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

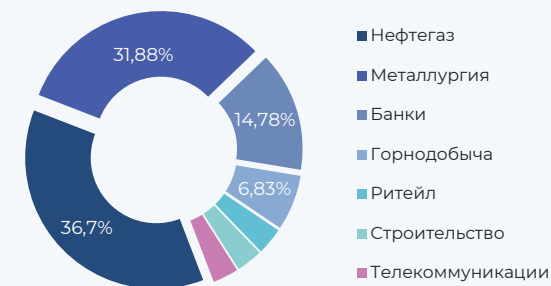
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,64%	-9,56%	3,93%	6,78%	22,83%	28,02%	110,94%
Бенчмарк	-2,65%	-6,51%	3,11%	7,40%	18,61%	28,05%	64,34%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,85%	ММК	9,31%	Лукойл	9,01%
Сбербанк	9,65%	Русал	9,16%		

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