

Основные события

Российский рынок акций прибавил по итогам недели. Индекс Мосбиржи вырос на 2%, до 3414,13 п. По данным EPFR Global, чистый приток средств в фонды, инвестирующие только в российские акции, составил \$20 млн за период с 25 февраля по 3 марта.

Поддержку российскому рынку оказали выросшие цены на нефть. Баррель Brent подорожал до \$68,91. ОПЕК+ оставил квоты на добычу нефти без изменений, хотя некоторые участники рынка ожидали ее повышения на 500 тыс. баррелей в сутки. Саудовская Аравия пока не снимает с себя добровольных ограничений на уровень добычи 1 млн баррелей в сутки. России же и Казахстану было разрешено добывать на 130 и 20 тыс. баррелей в сутки больше мартовских уровней, соответственно. На фоне крепкой нефти российский рубль укрепился к доллару США до 74,31 рублей.

Палата представителей Конгресса США одобрила новый пакет помощи американской экономике в размере \$1,9 трлн, а Сенат одобрил этот пакет на прошедших выходных, но внес туда несколько изменений. Во вторник Палата Представителей должна проголосовать за законопроект в измененном виде, после чего он поступит на подпись к Президенту США.

Доходности 10-летних UST превысили 1,5%, а председатель ФРС Джером Пауэлл заявил, что американский ЦБ не сильно обеспокоен доходностями отдельных бумаг, а больше концентрируется на общем состоянии экономики. Это дало рынкам сигнал, что ФРС не будет в ближайшее время покупать длинные гособлигации США.

На этой неделе пройдет заседание ЕЦБ. Ставка, по нашим прогнозам, будет оставлена на текущем уровне. Учитывая рост доходностей американских трежерис, мы считаем, что основное внимание будет приковано к пресс-релизу по итогам заседания и комментариям главы ЕЦБ Кристин Лагард.

В среду будут опубликованы данные по инфляции в США за февраль, а в пятницу выйдут предварительные данные по индексу потребительских настроений от университета Мичиган и торговый баланс РФ за январь.

ПИФы

Российский рынок акций выглядит крепким из-за нефти, которая находится на максимумах за долгое время. В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» мы наращивали вложения в акции нефтяных компаний, а также увеличили долю в НЛМК и Алросе, сократив позиции в Интер РАО и АФК Система. Начали покупать акции Ozon, которая является якорной бумагой для фонда.

Мы не стали участвовать в IPO Fix Price, посчитав цену IPO завышенной.

В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» купили акции Global Trans как прокси на товарные активы, а также из-за высокой дивидендной доходности. Сократили позиции в компаниях Mail.ru и Петропавловск.

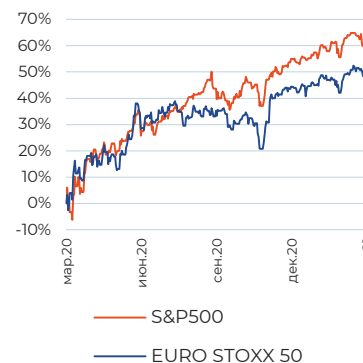
В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» мы приняли участие в размещении «Русской Аквакультуры». В целом на рынке рублевых облигаций наблюдается высокая волатильность, и ОФЗ могут сходить еще ниже, где, возможно, мы будем их спекулятивно покупать. В настоящее время мы занимаем защитную позицию и сокращаем доли в тех бумагах, которые недавно покупали на первичке, в частности Боржоме.

«ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего». В секторе High-tech наблюдается коррекция, во главе которой Apple, Applied materials, Nvidia и Qualcomm (из тех компаний, что есть в нашем портфеле). Мы планируем увеличивать веса этих компаний в фонде, полагая, что они перепроданы.

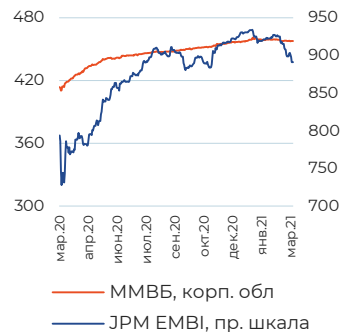
В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» мы сократили доли европейских компаний на фоне новых ограничительных мер в Европе из-за которых страдает розница. Преимущество в секторе у американских компаний на фоне прогресса с вакцинированием в США.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 05.03.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3841,94	-1,53%
EURO STOXX 50	3669,54	-1,00%
NIKKEI 225	28864,32	-2,69%
Shanghai Composite	3501,987	-1,39%
MSCI EM	1339,31	-1,70%
MOEX Russia	3414,13	0,83%
RTSI	1447,46	-2,54%

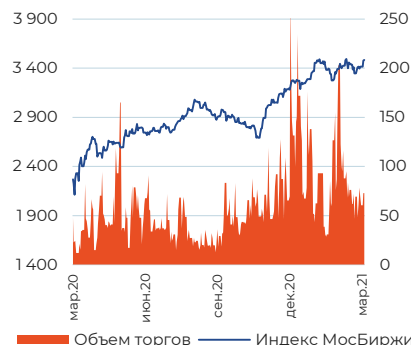


Динамика рынков облигаций



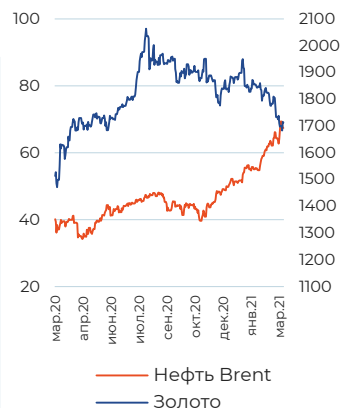
Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 05.03.2021	Изменение за неделю
Газпром	225	1,85%
ЛУКОЙЛ	6197,5	9,81%
Роснефть	557	6,19%
Сбербанк	275,4	0,43%
ВТБ	0,037	0,20%
Норильский никель	22030	-8,65%



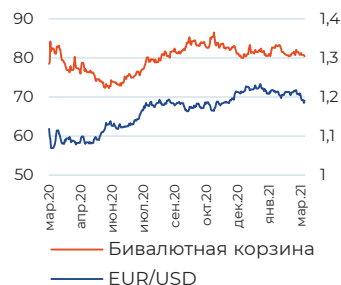
Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 05.03.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	69,36	8,90%
Золото (тр. ун)	1698,5	-1,42%
Серебро (тр. ун)	25,257	-5,22%
Медь (тн)	65120	-3,44%
Никель (тн)	16383	-12,12%
Пшеница (буш)	654	1,59%
Кукуруза (буш)	562	2,65%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 05.03.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	74,21	0,05%
EUR/RUB	88,57	-1,03%
Бивалютная корзина	80,74	-0,46%
EUR/USD	1,19	-1,11%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	9 041,72 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 502 230 915,78 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

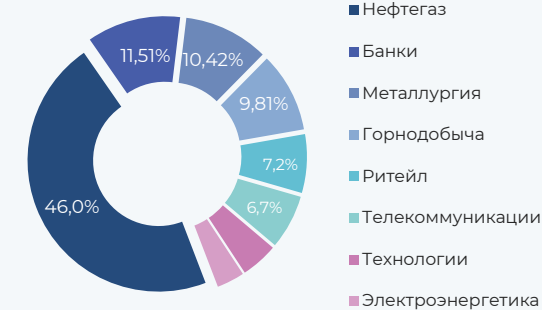
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	2,44%	1,09%	10,10%	18,29%	4,91%	32,25%	64,11%
Бенчмарк	2,02%	0,63%	7,20%	16,86%	3,80%	21,21%	47,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ЛУКОЙЛ	11,97%	Сбербанк	11,27%	Роснефть	7,24%
Газпром	11,37%	НОВАТЭК	7,70%		

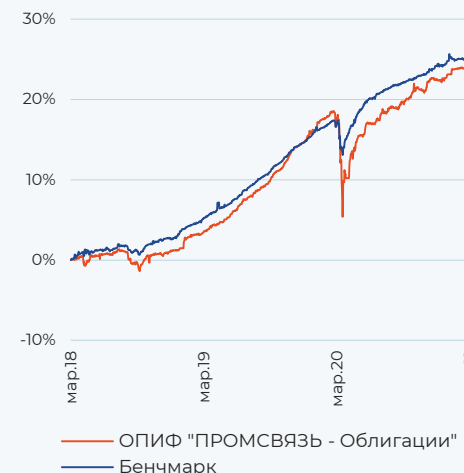
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 911,17 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 863 874 864,12 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

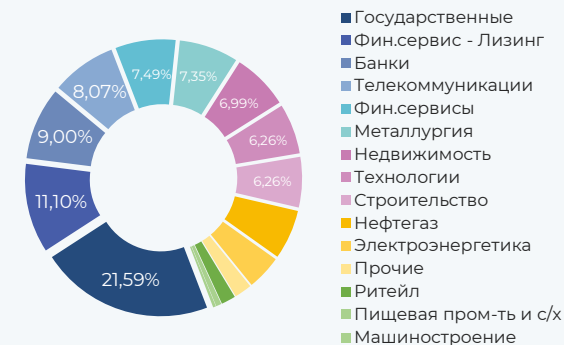
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,04%	-0,07%	1,25%	3,36%	0,63%	4,90%	23,88%
Бенчмарк	0,13%	-0,10%	0,40%	2,29%	0,09%	6,43%	24,90%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	15,56%	СИНХ-Финанс	4,41%	РУСАЛ Братск	4,15%
ТКХ	6,99%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,32%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 643,46 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 550 213 914,02 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

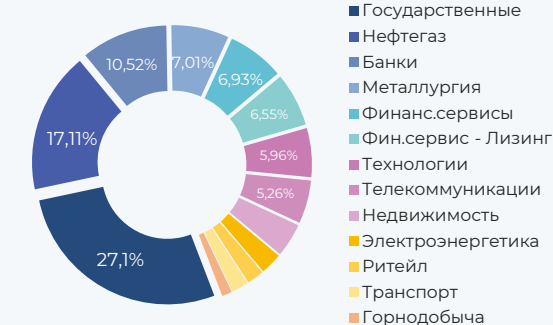
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,93%	-0,19%	4,34%	9,49%	2,25%	13,29%	37,62%
Бенчмарк	0,88%	0,26%	3,16%	8,23%	1,66%	13,03%	35,37%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	15,19%	Сбербанк	5,67%	ЛУКОЙЛ	5,03%
ОФЗ - 26205	9,59%	Газпром	5,58%		

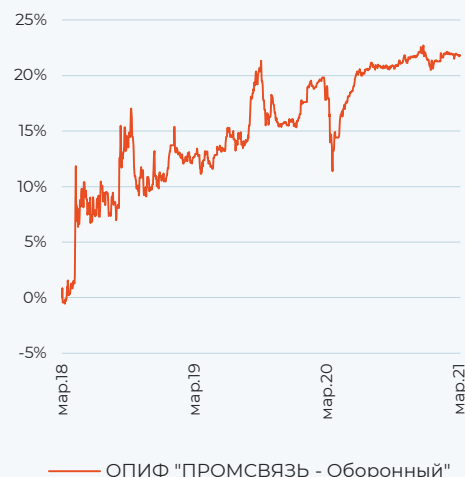
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 287,29 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	344 108 553,07 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

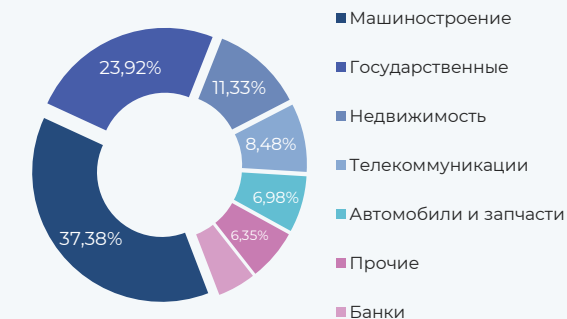
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,00%	-0,04%	0,36%	1,02%	0,49%	2,71%	21,86%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ, БО-П01	11,33%	Калашников, БО-П01	8,95%	ОДК	6,35%
ОФЗ - 26217	10,42%	Иркут, БО-04	7,57%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 096,73 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 556 289 169,65 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

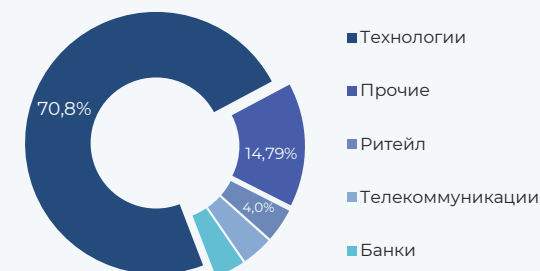
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,45%	-7,10%	0,78%	6,91%	1,55%	53,32%	95,99%
Бенчмарк	-1,32%	-3,94%	1,85%	6,05%	-1,06%	41,04%	108,13%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	10,44%	Alphabet	8,34%	Taiwan Semiconductor	4,44%
Apple	8,58%	Applied Materials	6,19%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 484,23 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	243 670 463,37 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

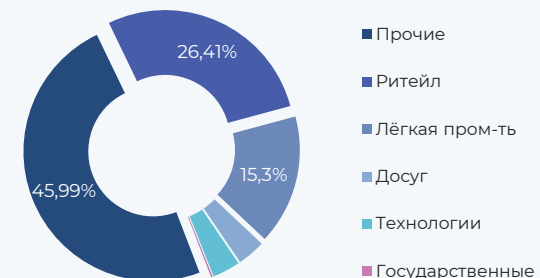
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,21%	-5,68%	-0,94%	13,45%	2,63%	37,35%	67,49%
Бенчмарк	-1,92%	-5,54%	1,41%	8,46%	-1,70%	41,33%	73,74%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

NIKE	9,31%	Foot Locker	8,21%	Under Armour	7,24%
Columbia Sportswear	8,97%	lululemon athletica	7,24%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 692,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 400 451 212,58 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*	-0,01%	2,34%	6,72%	24,29%	5,83%	43,58%	94,18%
Бенчмарк	2,02%	0,63%	7,20%	16,86%	3,80%	21,21%	47,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Татнефть	9,32%	Распадская	9,03%	АФК Система	7,15%
Газпром нефть	9,27%	ММК	7,99%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 631,59 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	454 145 113,86 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

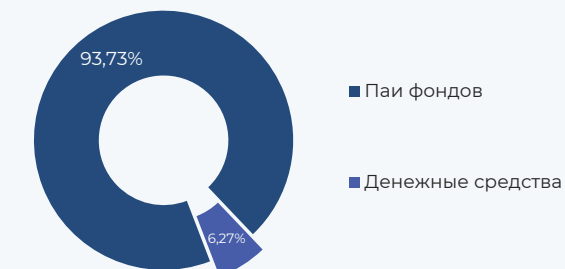
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,24%	-8,32%	-9,05%	-14,37%	-10,29%	5,73%	48,05%
Бенчмарк	-2,47%	-6,80%	-7,32%	-13,47%	-10,66%	11,59%	69,44%

Динамика фонда



Структура портфеля



93,73% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 034,56 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	38 849 393,5 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

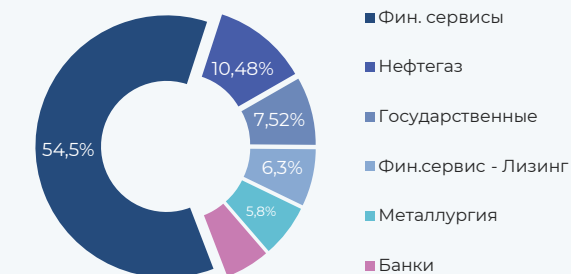
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,24%	-2,46%	-1,93%	-2,79%	-0,91%	3,58%	17,78%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

GAZ CAPITAL	7,93%	EuroChem	7,47%	GPN Capital	7,09%
Lukoil	7,72%	SCF Capital	7,39%		

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 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 05.03.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая