

Динамика глобальных рынков

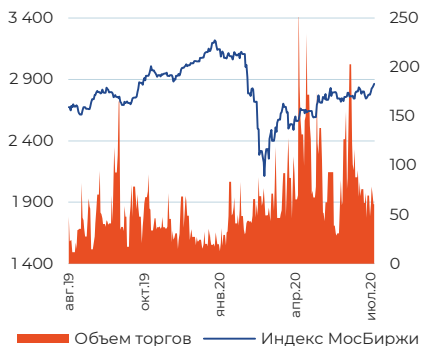
Индекс	Значение на 24.07.2020	Изменение за неделю
S&P 500	3215,63	-0,28%
EURO STOXX 50	3310,89	-1,63%
NIKKEI 225	22751,61	0,24%
Shanghai Composite	3196,77	-0,54%
MSCI EM	1060,47	0,51%
MOEX Russia	2863,12	3,18%
RTSI	1255,98	-2,54%



На прошлой неделе индекс S&P 500 отступил от своих локальных максимумов. Падение было связано как с ростом политической напряженности между Китаем и США, так и с неоднозначными финансовыми результатами американских компаний, которые сейчас отчитываются за 2 квартал 2020 года. На текущий момент из 500 компаний, чьи акции включены в расчет индекса S&P 500, отчиталось 187 компаний. Процент компаний, отчитавшихся лучше прогнозов аналитиков, снизился до минимумов с 2012 года и составил лишь 65%. Центральным событием последней недели июля станет публикация финансовых результатов компаниями FAAG. Отчётность данных компаний важна для инвесторов, так как именно акции высокотехнологических компаний стали основным драйвером роста американского рынка акций в первой половине года.

Динамика российского рынка акций

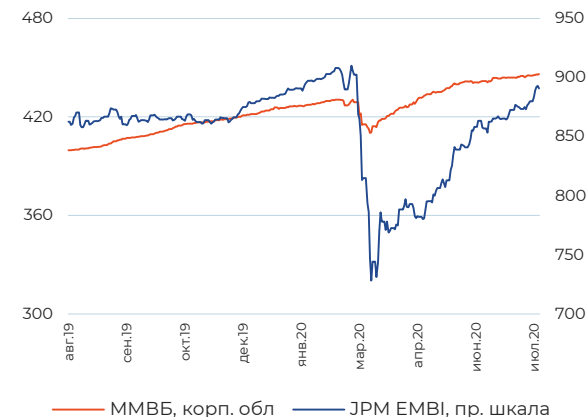
Акции	Значение на 24.07.2020	Изменение за неделю
Газпром	185,45	0,43%
ЛУКОЙЛ	4987	0,82%
Роснефть	359,75	-0,03%
Сбербанк	215,97	2,45%
ВТБ	0,038	9,05%
Норильский никель	19002	3,55%



Индекс Московской биржи непрерывно растет с июля, обновив максимумы с начала марта. Локомотивом роста выступили акции металлургических компаний. Также начался рост в акциях российских банков, которые ранее торговались в узком диапазоне значений.

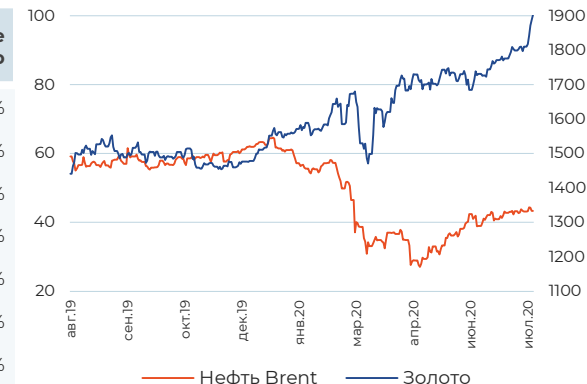
Динамика рынков облигаций

После заседания Банка России, на котором регулятор принял решение вновь снизить ключевую ставку, на рынке рублевых облигаций продолжилось снижение цен. Доходность индикативного десятилетнего выпуска ОФЗ серии 26228 поднялась до 5,86%. Стоит отметить, что наклон кривой доходности растет, а самая кривая ОФЗ принимает нормальный вид. В преддверии заседания Комитета по операциям на открытом рынке США на рынке американских казначейских облигаций наблюдается затишье.



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 24.07.2020	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	43,34	0,46%
Золото (тр. ун)	1897,5	4,83%
Серебро (тр. ун)	22,808	15,86%
Медь (тн)	51770	0,66%
Никель (тн)	13625,25	3,29%
Пшеница (буш)	539,5	0,89%
Кукуруза (буш)	326,25	-2,03%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 24.07.2020	Изменение за неделю
USD/RUB	71,74	-0,22%
EUR/RUB	83,57	1,73%
Бивалютная корзина	77,04	0,71%
EUR/USD	1,17	2,00%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	7 479,01 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	886 316 076,43 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

Комментарий по портфелю

Доля российских золотодобывающих компаний в портфеле ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» ранее наращивалась. За последние две недели данные акции подорожали в среднем на 40% вслед за ценами на золото. Стоимость драгоценного металла обновила свои исторические максимумы. Эти факторы стали основой роста стоимости пая ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» на 3,74%.

Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	3,74%	3,32%	16,09%	-1,89%	2,00%	20,18%	48,49%
Бенчмарк	3,18%	2,55%	11,75%	-9,00%	-6,00%	6,72%	48,21%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НорНикель	12,18%	Газпром	11,60%	НОВАТЭК	7,41%
Сбербанк	11,79%	ЛУКОЙЛ	11,53%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 755,85 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	1 722 254 833,15 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

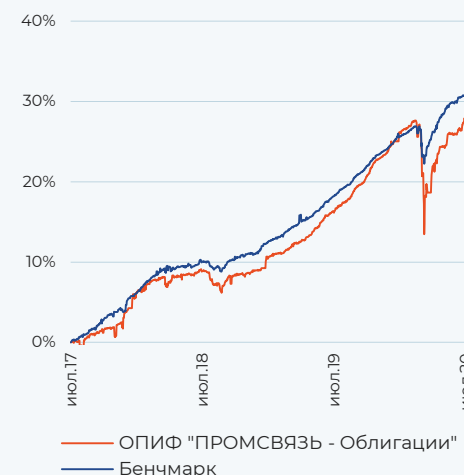
Комментарий по портфелю

На прошлой неделе паи ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» практически не изменились, так как участники рынка ожидали итогов очередного заседания Банка России.

Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,42%	1,25%	3,70%	1,19%	2,42%	9,70%	28,07%
Бенчмарк	0,11%	0,57%	2,99%	4,20%	4,74%	10,68%	31,22%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	11,51%	ГК Самолет	8,63%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	7,31%
ФПК Гарант-Инвест	9,06%	ТКХ, БО-П01	7,59%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 118,16 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	1 559 759 808,7 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

Комментарий по портфелю

В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» вновь была увеличена доля акций до 55%. На прошлой неделе стоимость пая фонда росла вслед за рынком.

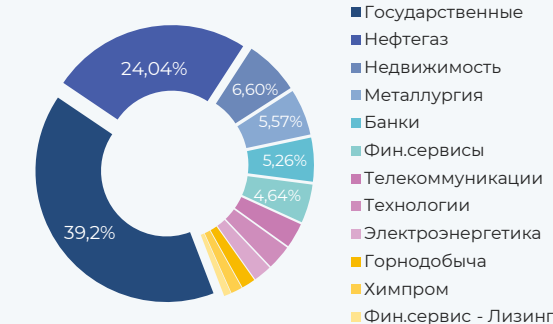
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,70%	1,21%	7,40%	-2,08%	0,61%	14,69%	33,45%
Бенчмарк	1,35%	1,38%	6,51%	-1,15%	0,35%	9,04%	38,00%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26205	39,21%	Газпром	6,00%	ЛУКОЙЛ	5,00%
ФПК Гарант-Инвест	6,60%	НорНикель	5,57%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 276,91 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	48 589 781,34 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

Комментарий по портфелю

Выжидательные настроения преобладали в облигациях компаний из ВПК, что сказалось на динамике паев ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный».

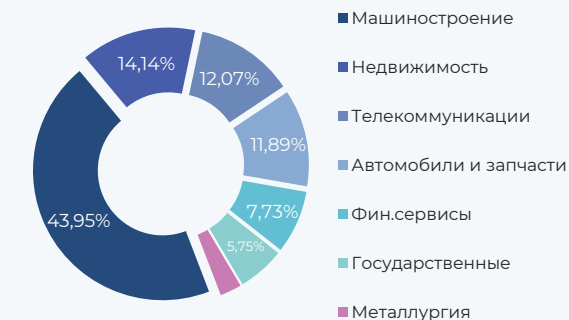
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,03%	0,21%	2,83%	1,56%	2,77%	5,83%	18,82%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	12,04%	Калашников	11,81%	Вертолеты России	10,68%
КАМАЗ	11,89%	Иркут	11,66%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	1 731,48 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	210 770 187,58 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

Комментарий по портфелю

Некогда лидеры роста паи ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» на прошлой неделе наоборот выглядели хуже рынка из-за падения котировок FAAG. Главы компаний Facebook, Apple, Google и Amazon были вызваны в Сенат США для дачи показаний в рамках антимонопольного расследования американских властей.

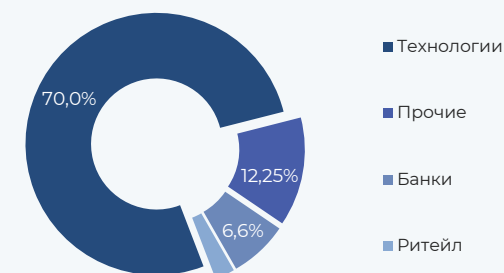
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,80%	2,30%	9,52%	24,71%	32,64%	39,56%	83,15%
Бенчмарк	-1,16%	5,20%	10,99%	19,77%	25,33%	35,48%	94,86%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	8,48%	SAP SE	6,59%	salesforce.com	5,99%
Adobe	8,00%	Apple	6,44%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	2 737,65 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	17 311 940,59 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

Комментарий по портфелю

Продолжается плавное восстановление стоимости паев ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» вслед за акциями производителей спортивной одежды.

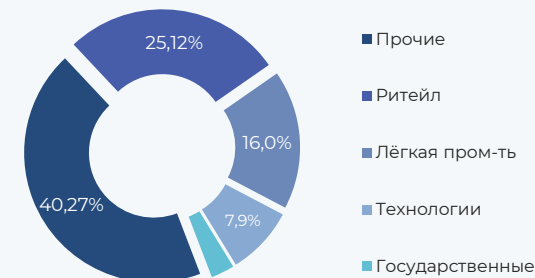
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,74%	2,09%	9,92%	-2,72%	-3,56%	-6,15%	40,86%
Бенчмарк	0,34%	8,53%	14,17%	18,45%	19,13%	22,20%	55,19%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Under Armour	10,01%	Columbia Sportswear	8,93%	Citibank	7,85%
NIKE	9,32%	lululemon athletica	7,91%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	6 040,85 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	101 900 121,17 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

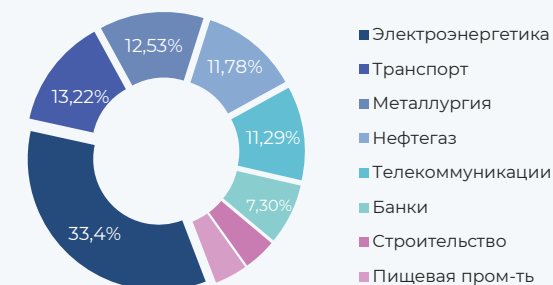
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	5,32%	6,77%	23,72%	1,13%	4,61%	21,09%	81,42%
Бенчмарк	3,18%	2,55%	11,75%	-9,00%	-6,00%	6,72%	48,21%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АФК Система	9,14%	RUSAL	8,59%	Интер РАО	8,09%
Россети	8,96%	Газпром нефть	8,36%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 796,31 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	115 835 988,22 руб.	Уровень риска	Минимальный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

Комментарий по портфелю

Стоимость золота обновила свои исторические максимумы. На прошлой неделе быстрыми темпами росли и паи ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото», подорожавшие на 3,76%.

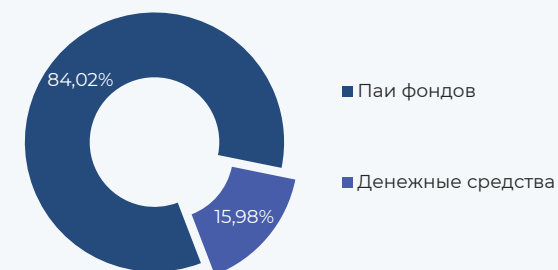
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	3,76%	7,21%	0,73%	30,69%	35,78%	39,94%	62,11%
Бенчмарк	4,83%	12,52%	5,79%	39,85%	45,07%	51,20%	81,11%

Динамика фонда



Структура портфеля



84,02% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 012,31 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	7 014 006,9 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

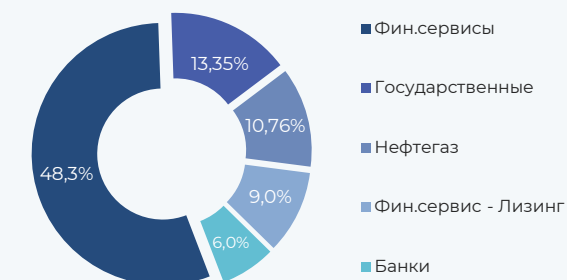
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,42%	2,75%	-2,04%	2,47%	3,69%	0,47%	16,97%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

GAZ CAPITAL	11,03%	MMC Finance	10,65%	Veб Finance	9,10%
LUKOIL Securities	10,76%	Rosneft	9,56%		

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 30.06.2020						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	-0,30%	20,89%	-4,28%	-4,28%	13,97%	48,81%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	-0,19%	12,10%	-1,58%	-1,58%	13,42%	35,81%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,87%	7,11%	1,65%	1,65%	9,79%	27,52%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,37%	5,58%	2,68%	2,68%	5,85%	16,25%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	-2,35%	-2,02%	1,11%	1,11%	-0,40%	14,79%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	0,09%	-3,59%	28,01%	28,01%	32,98%	53,67%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	2,90%	16,83%	29,80%	29,80%	44,66%	87,48%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,05%	5,69%	-6,49%	-6,49%	-3,92%	36,68%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	3,50%	32,20%	-3,01%	-3,01%	11,71%	77,10%	

Информация представлена по состоянию на 24.07.2020 года.