

## Основные события

В начале прошлой недели разрешилась ситуация с судном Ever Given, которое заблокировало Суэцкий канал, что оказывало поддержку ценам на нефть. Рынок же ждал четверга и решения ОПЕК+ по объемам добычи. Участники соглашения решили постепенно наращивать добычу, а Саудовская Аравия будет постепенно снимать с себя добровольно наложенные ограничения в размере 1 млн баррелей, высвободив в мае дополнительно 250 тыс. баррелей в сутки. Рынок воспринял это как признак улучшения спроса на нефть в мире, и цены марки Brent завершили неделю практически без изменений, на уровне \$64 за баррель. Всего в мае на рынок выйдет дополнительно 600 тыс. баррелей в сутки.

В США продолжается рост работающих нефтяных буровых. За прошлую неделю их количество, по данным Baker Hughes, выросло на 13 до 337. Индекс МосБиржи вырос по итогам недели на 0,82% до 3558,22 п.

Минфин в среду провел удачный аукцион по размещению ОФЗ. Всего за первый квартал ведомство смогло выполнить план по привлечению на 75%. План на второй квартал стал аналогичным первому: Минфин планирует привлечь 1 трлн рублей на рынке.

Президент США Джо Байден обнародовал план на \$2,3 трлн, которые планируется потратить на инфраструктурные проекты, включая мосты, дороги и широкополосный интернет. Финансировать план предлагается в том числе за счет повышения налогов на прибыль, полученную американскими компаниями за рубежом, с 21% до 28%. И если реакция республиканцев была предсказуемо негативной, то среди членов Конгресса от демократической партии нет единого мнения на данный счет.

В Китае вышли сильные данные по индексам PMI в обрабатывающих отраслях промышленности и сфере услуг. В США в пятницу были опубликованы данные по рынку труда, который восстанавливается полным ходом. В марте было создано 916 тыс. рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, при прогнозе 660 тыс. Безработица вышла на уровень 6%.

Американские индексы также завершили неделю ростом. S&P 500 вырос на 1,23% и закрылся на отметке 4019,87 п. Dow Jones поднялся до 33153,21 п., а высокотехнологичный NASDAQ Composite показал рост до 13480,11 п.

На этой неделе начинается весенняя сессия МВФ и Всемирного Банка, на которой будут выступать представители разных стран, включая РФ, США и Еврозоны.

Во вторник будут опубликованы данные по инфляции в РФ за март, в том числе и годовой. Это крайне важное событие для рынка на фоне ожиданий повышения ключевой ставки со стороны ЦБ РФ на апрельском заседании.

Также на этой неделе будут опубликованы протоколы недавних заседаний Комитета по открытым рынкам ФРС США и ЕЦБ. А в понедельник Минфин РФ объявит о планах на покупку валюты в апреле.

## ПИФы

В фонд «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» планируем покупать акции голландской компании ASML – важнейшего игрока на рынке полупроводников. Компания занимается производством литографического оборудования и, по сути, является монополистом в своем сегменте. Также планируем добавлять в фонд акции компании Infineon – важного игрока на рынке микроконтроллеров. При этом сокращаем акции китайских интернет-компаний, так как в случае их возможного делистинга с американских бирж будут нарушены правила ДУ.

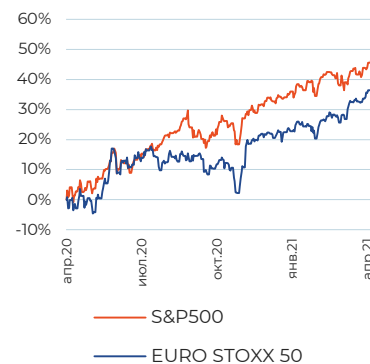
На рынке российских акций на прошлой неделе ничего примечательного не произошло – уровни все те же. У рынка нет сил идти вверх, а для движения вниз нет критической массы. На рынке идет явная консолидация, выход из которой будет следующим краткосрочным трендом.

Из интересных компаний можно отметить ВТБ, который опубликовал хорошую отчетность. Инвесторы вспомнили про забытую бумагу. Но такое бывало и раньше, а потом бумага опять затухала. Пока бумага лучше рынка. Также крепче рынка обыкновенные акции Сургутнефтегаза, где наблюдается повышенная активность.

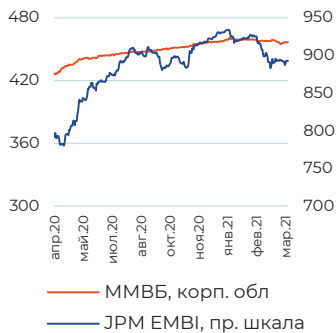
Продолжается традиционная ситуация с дивидендами Русала и НорНикеля. Трудно себе представить добровольный отказ Русала от своей позиции.

## Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 02.04.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4019,87	1,23%
EURO STOXX 50	3945,96	1,62%
NIKKEI 225	29854	1,60%
Shanghai Composite	3484,392	1,43%
MSCI EM	1338,23	2,15%
MOEX Russia	3558,22	0,82%
RTSI	1466,71	-2,54%



## Динамика рынков облигаций



## Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 02.04.2021	Изменение за неделю
Газпром	228	-0,22%
ЛУКОЙЛ	6102,0	-2,69%
Роснефть	567	-1,60%
Сбербанк	291,7	-0,44%
ВТБ	0,043	10,75%
Норильский никель	23838	3,52%



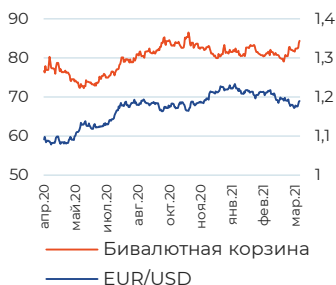
## Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 02.04.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	64,86	-0,18%
Золото (тр. ун)	1726,5	0,84%
Серебро (тр. ун)	24,948	0,81%
Медь (тн)	66090	-0,27%
Никель (тн)	16172,5	-0,05%
Пшеница (буш)	611	-0,93%
Кукуруза (буш)	559,75	2,38%



## Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 02.04.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	76,53	1,15%
EUR/RUB	89,81	0,81%
Бивалютная корзина	82,38	0,85%
EUR/USD	1,18	-0,05%



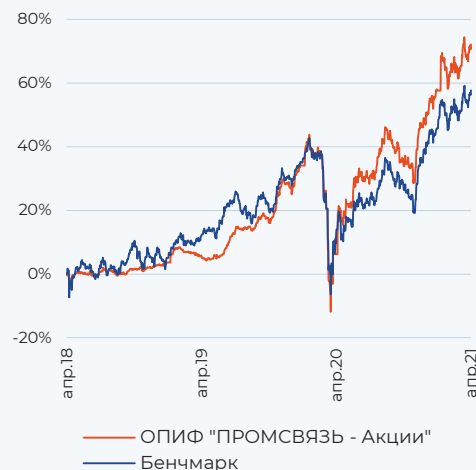
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

<b>Цена пая</b>	9 410,05 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	1 679 090 027,1 руб.	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2 года+	<b>Бенчмарк</b>	Индекс МосБиржи

## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,52%	4,88%	9,18%	28,59%	9,18%	62,09%	72,11%
Бенчмарк	1,96%	4,34%	8,18%	24,74%	8,18%	39,76%	57,68%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Сбербанк	10,86%	ЛУКОЙЛ	10,54%	НорНикель	6,81%
Газпром	10,69%	НОВАТЭК	7,33%		

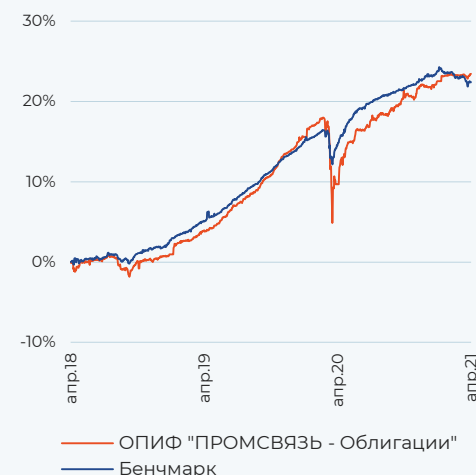
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

<b>Цена пая</b>	3 916,47 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	2 917 568 805,18 руб.	<b>Уровень риска</b>	Низкий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

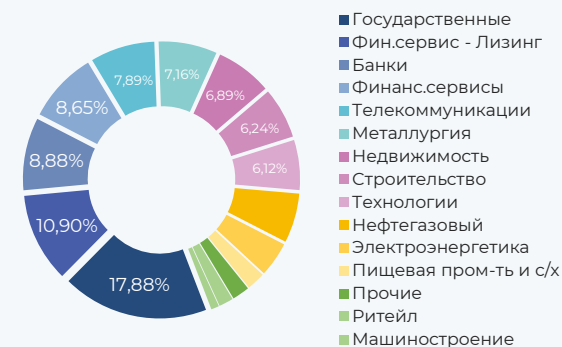
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,25%	0,20%	0,76%	2,47%	0,76%	12,54%	23,44%
Бенчмарк	0,06%	-0,42%	-1,10%	0,66%	-1,10%	6,70%	22,40%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	9,54%	СИНХ-Финанс	4,32%	РУСАЛ Братск	4,00%
ТКХ	6,89%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,26%		

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 731,52 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 765 495 200,54 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

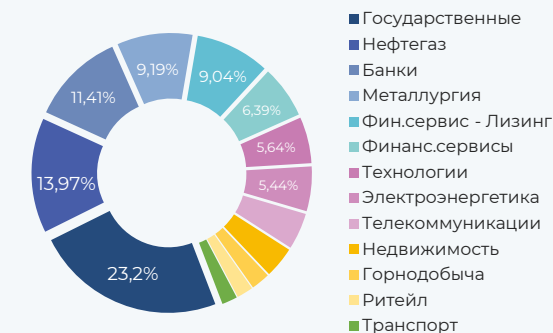
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,72%	1,63%	3,85%	13,35%	3,85%	28,33%	40,00%
Бенчмарк	0,93%	1,49%	2,37%	9,69%	2,37%	19,20%	36,85%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	12,16%	НорНикель	6,04%	Сбербанк	4,74%
ОФЗ - 25083	7,03%	Россельхозбанк	4,80%		

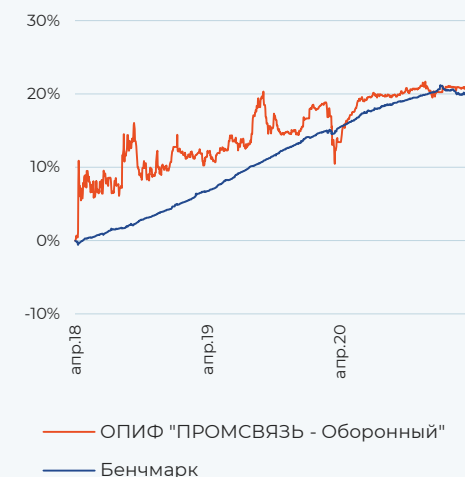
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 288,55 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	350 646 272,43 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

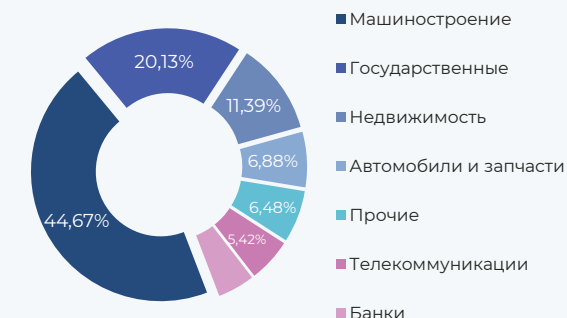
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,00%	0,20%	0,59%	0,13%	0,59%	6,63%	20,97%
Бенчмарк	0,07%	-0,32%	-0,96%	0,30%	-0,96%	3,46%	19,49%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ, БО-П01	11,39%	ОФЗ - 26217	7,96%	ОДК	6,48%
Калашников, БО-П01	10,30%	Иркут, БО-04	7,47%		

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 256,54 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 767 341 870,1 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2,5 года+	Бенчмарк	Nasdaq Comp

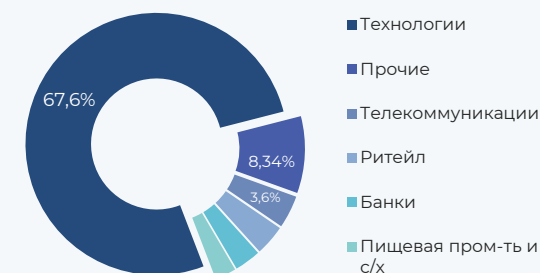
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	2,46%	4,29%	9,29%	15,35%	9,29%	55,59%	123,66%
Бенчмарк	2,60%	0,91%	4,59%	11,07%	4,59%	50,04%	126,97%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	9,34%	Alphabet	7,14%	Citibank	4,14%
Apple	8,72%	Applied Materials	6,38%		

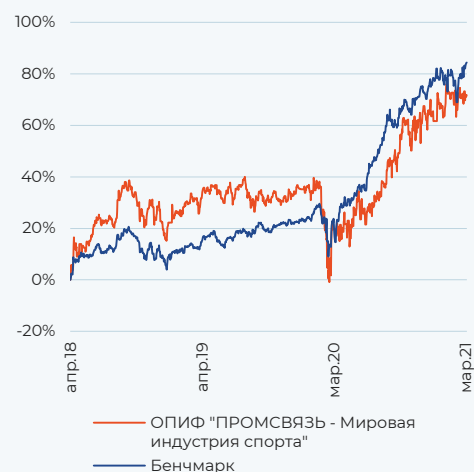
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 604,26 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	271 773 204,43 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2,5 года+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Disc 30% RUSFAR

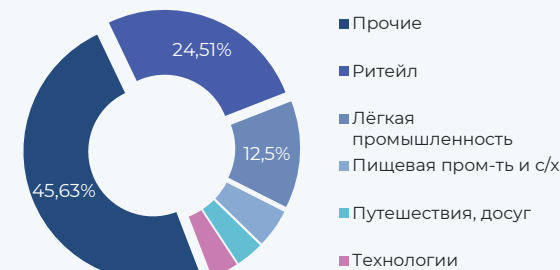
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,91%	0,58%	6,17%	11,10%	6,17%	43,51%	71,68%
Бенчмарк	0,65%	5,03%	3,47%	11,48%	3,47%	57,92%	84,34%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Columbia Sportswear	8,26%	NIKE	7,71%	PUMA	6,83%
lululemon athletica	7,78%	Foot Locker	7,42%		

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

<b>Цена пая</b>	8 058,73 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	1 866 029 453,08 руб	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2 года+	<b>Бенчмарк</b>	Индекс МосБиржи

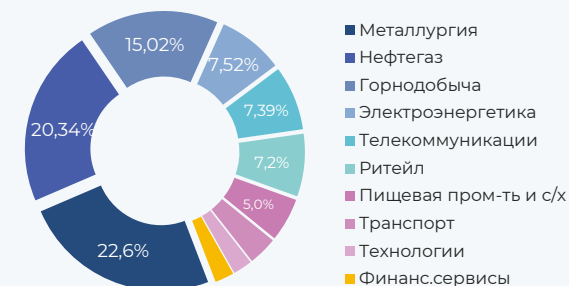
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	2,55%	4,05%	10,87%	24,97%	10,87%	90,22%	108,19%
Бенчмарк	1,96%	4,34%	8,18%	24,74%	8,18%	39,76%	57,68%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Распадская	8,10%	Татнефть	7,63%	НЛМК	6,35%
Газпром нефть	8,03%	Русал	6,51%		

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

<b>Цена пая</b>	1 699,78 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	485 735 461,08 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	90% Цена тройской унции золота в USD 10% RUSFAR

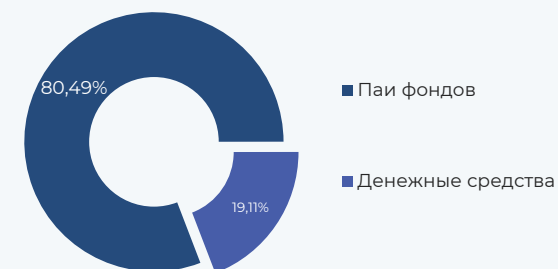
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,59%	1,83%	-6,54%	-10,96%	-6,54%	-3,23%	50,57%
Бенчмарк	0,59%	3,76%	-5,55%	-10,18%	-5,55%	7,04%	73,02%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



80,49% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

\* Прирост стоимости инвестиционного пая



# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

<b>Цена пая</b>	1 053,45 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	38 063 164,59 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	USTI0+200bp

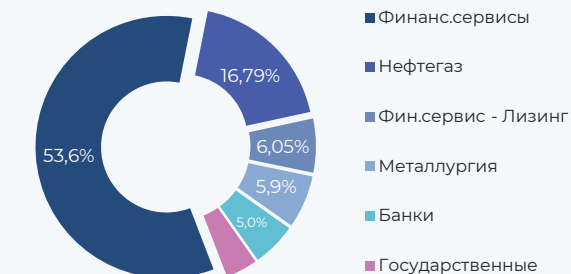
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,29%	1,33%	0,90%	-2,07%	0,90%	4,56%	21,58%
Бенчмарк	-0,16%	-1,90%	-4,99%	-5,95%	-4,99%	-5,30%	16,31%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Petrobras	8,60%	GAZ Capital	8,16%	EuroChem	7,66%
Lukoil	8,19%	SCF Capital	7,75%		

## 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 31.03.2021*					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	6,40%	8,96%	26,06%	8,96%	61,75%	71,91%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	2,37%	3,71%	12,26%	3,71%	28,16%	39,95%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,11%	0,70%	1,64%	0,70%	12,47%	23,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,00%	0,49%	0,37%	0,49%	6,52%	20,34%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	1,79%	0,62%	-4,87%	0,62%	4,27%	17,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	1,78%	-7,55%	-13,77%	-7,55%	-4,27%	49,37%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	3,42%	6,57%	7,52%	6,57%	51,72%	110,37%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,79%	5,75%	10,45%	5,75%	42,94%	66,73%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	4,20%	10,28%	24,85%	10,28%	89,20%	105,72%

Информация представлена по состоянию на 02.04.2021 года

\* Прирост стоимости инвестиционного пая