

Основные события

На прошлой неделе индекс МосБиржи вырос на 33,58 п. (+0,88%) до 3865,42 п. Продолжается распространение дельта штамма COVID-19 в мире, в том числе и в России. Отчасти от этого пострадали данные по PMI обрабатывающих отраслей промышленности РФ от Markit, которые в июне составили 49,2 при прогнозе 51,7 и предыдущем значении 51,9. Окончательная оценка ВВП РФ за первый квартал показала снижение показателя на 0,7, совпав с прогнозом и предыдущими оценками.

Безработица в России составила по итогам мая 4,9%, опустившись с 5,2% в апреле. Недельная инфляция увеличилась до 0,2%, по сравнению с 0,1% неделей ранее. Вышли хорошие розничные продажи, показав рост на 27,2% при прогнозе 26,3%. Уже сегодня PMI сферы услуг от Markit вышел лучше прогнозов – 56,5 (прогноз - 55,8). Предыдущее значение - 57,5. Количество новых рабочих мест в США превзошло прогнозы аналитиков (615 тыс.), составив 662 тыс. в июне. Уровень безработицы повысился до 5,9% с 5,8% при прогнозе 5,6%.

Также сегодня в КНР был опубликован PMI сферы услуг Caixin на уровне 50,3 (прогноз - 54,9). На прошлой неделе официальный PMI обрабатывающих отраслей промышленности вышел на уровне 50,9 при прогнозе 50,8, а сферы услуг – 53,5 при прогнозе 55,3. Уровень уверенности потребителей от Conference Board составил 127,3 при прогнозе 119, предыдущий пересмотрен до 120 со 117,2, а вот ISM Manufacturing вышел на уровне 60,6, незначительно разойдясь с прогнозом. Заказы предприятий выросли на 1,7%, заказы на товары длительного пользования выросли на 2,3%.

Глава ЦБ РФ Эльвира Набиуллина заявила, что рассматривается повышение ключевой ставки в пределах 25-100 б.п. На этой неделе выйдут годовые данные по индексу потребительских цен, недельные данные прошлой показали рост показателя на 0,23% после 0,12% неделей ранее. Пока повышение на 50 б.п. кажется более, чем реальным. Что касается более резкого повышения, то будем следить за данными, в том числе за цифрами по годовой инфляции на этой неделе.

ОПЕК+ пока не может договориться об увеличении квот на добычу нефти, а также о продлении сделки после весны 2022 г. из-за позиции ОАЭ, которая хочет увеличить свой базовый уровень с 3,2 млн баррелей в сутки до 3,8 млн. Очередной раунд переговоров может состояться уже сегодня. Запасы нефти в США сократились сильнее прогнозов. Количество работающих нефтяных буровых в США увеличилось на 4, до 376 (данные Baker Hughes).

На этой неделе Минфин РФ опубликует план операций на валютном рынке, во вторник ЦБ Австралии примет решение по ключевой ставке и, возможно, начнет сворачивать программу помощи экономике. В среду будут опубликованы протоколы последнего заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США.

ПИФы

В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» прошлая неделя прошла без изменений, но в планах, на фоне ожиданий повышения ключевой ставки, увеличение дюраций до двух лет. Бумаги планируем покупать на первичном рынке, текущая доля акций в портфеле фонда 45%, облигаций – 55%. Среди акций в фонде доминируют бумаги нефтяных и металлургических компаний.

В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» в данный момент сильный перекоп в сторону горнорудного сектора, который спровоцировал просадку фонда. Эта проблема, в том числе, связана с ПДУ, согласно которым нельзя покупать голубые фишки. Вопрос изменения ПДУ в работе. Горнорудная отрасль реализует себя во втором полугодии, поэтому продолжаем держать бумаги сектора в портфеле. В целом на рынке акций на прошлой неделе не было значимых событий. Наблюдается позитив в компаниях газового сектора. Дивидендная доходность Газпрома может быть лучшей среди голубых фишек. Банки под давлением, как и горнорудный сектор.

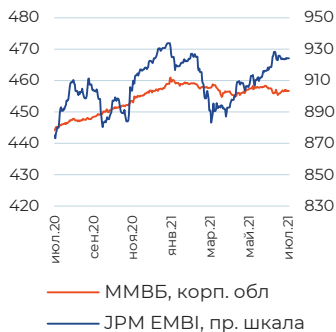
Мы считаем, что движения по ставке уже в цене, и собираем бумаги с высокой доходностью. В частности, в фонд «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» были куплены облигации Аэрофлота. Бумага выросла сразу после размещения. Также в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» брали бумаги Энерготехсервиса и Рестор. Еще есть возможность для покупок хороших бумаг. Фокус сохраняется на первичные размещения. В ближайшее время планируют разместиться КАМАЗ и Башкортостан. КАМАЗ – квазисуверенная бумага. Компания принадлежит государственному РОСТЕХу. По итогам 2020 г. финансовое состояние компании поменялось в лучшую сторону. Пока доходность 2-летних облигаций КАМАЗа выглядит интересной для добавления бумаг в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» и «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный».

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 02.07.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4352,34	1,67%
EURO STOXX 50	4084,31	-0,88%
NIKKEI 225	28783,28	-0,97%
Shanghai Composite	3518,76	-2,46%
MSCI EM	1355,38	-1,75%
MOEX Russia	3865,42	0,88%
RTSI	1659,72	-2,54%

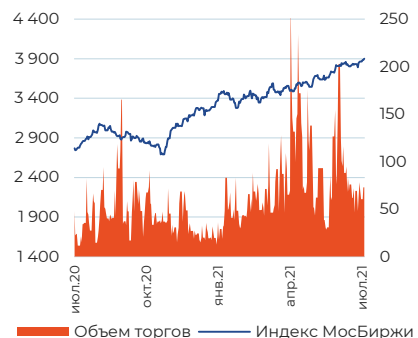


Динамика рынков облигаций



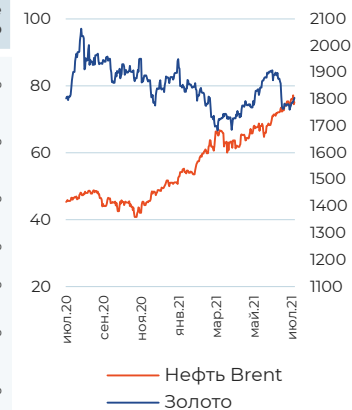
Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 02.07.2021	Изменение за неделю
Газпром	285	2,83%
ЛУКОЙЛ	6832,0	0,47%
Роснефть	564	0,02%
Сбербанк	307,1	-1,54%
ВТБ	0,049	0,44%
Норильский никель	25000	1,04%



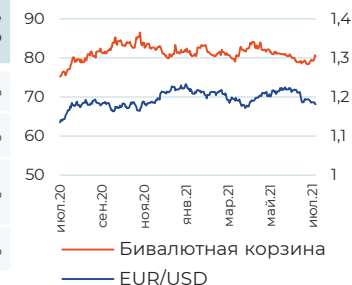
Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 02.07.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	76,17	-0,01%
Золото (тр. ун)	1783,3	0,38%
Серебро (тр. ун)	26,481	1,51%
Медь (тн)	68020	-1,13%
Никель (тн)	18337	-1,00%
Пшеница (буш)	645,75	1,37%
Кукуруза (буш)	697,25	9,54%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 02.07.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	73,26	1,44%
EUR/RUB	86,77	0,67%
Бивалютная корзина	79,28	1,21%
EUR/USD	1,19	-0,59%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	9 970,85 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 657 694 186,25 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

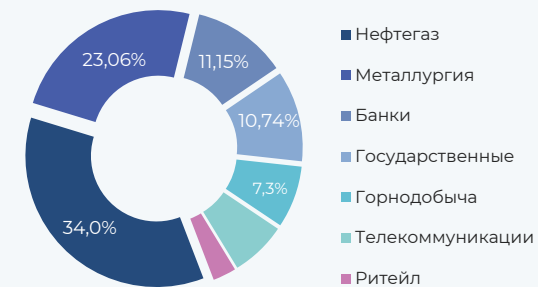
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,16%	-1,56%	5,96%	15,69%	15,69%	39,68%	81,06%
Бенчмарк	0,88%	1,25%	8,63%	17,52%	17,52%	38,61%	66,66%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	9,70%	Сбербанк	7,98%	НОВАТЭК	5,55%
ЛУКОЙЛ	8,44%	НорНикель	6,13%		

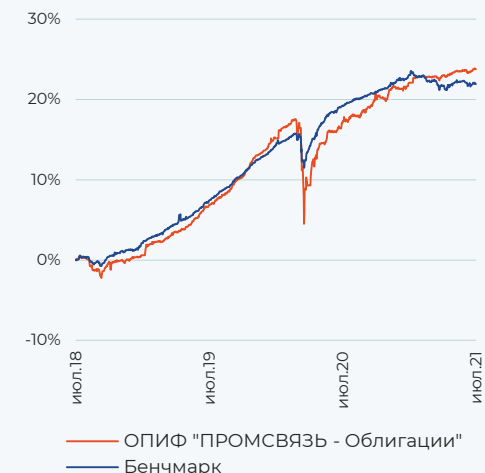
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 941,3 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	3 158 845 846,88 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*	-0,01%	0,12%	0,63%	1,40%	1,40%	5,53%	23,77%
Бенчмарк	-0,06%	-0,20%	0,18%	-0,91%	-0,91%	2,25%	21,92%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	6,41%	Лидер-Инвест	5,73%	СИНХ-Финанс	4,79%
ТКХ	6,30%	РУСАЛ Братск	5,14%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 879,65 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	4 269 006 206,05 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

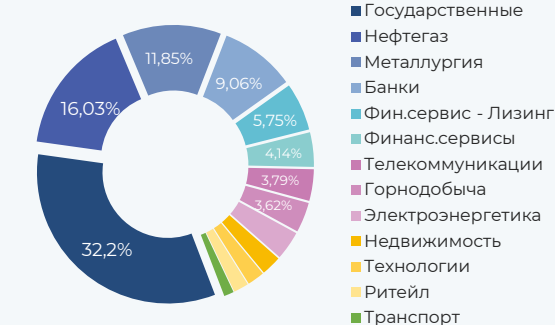
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,02%	-0,74%	2,58%	6,53%	6,53%	16,69%	43,25%
Бенчмарк	0,57%	0,63%	4,02%	6,49%	6,49%	16,25%	40,04%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ – 25083	16,09%	НорНикель	5,15%	Лукойл	3,97%
ОФЗ – 26217	16,07%	Газпром	4,60%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 296,86 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	404 256 666,64 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

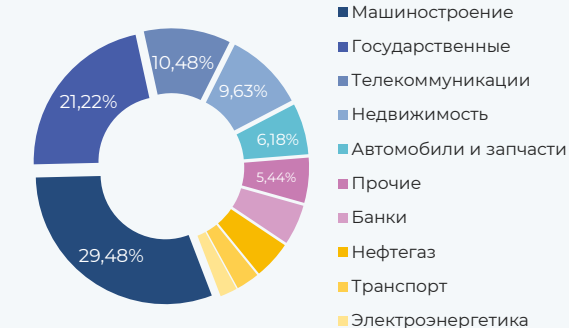
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,08%	0,25%	0,64%	1,24%	1,24%	1,48%	13,32%
Бенчмарк	-0,01%	-0,17%	0,03%	-0,93%	-0,93%	1,50%	18,06%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	14,63%	Иркут, БО-04	6,27%	УОМЗ	5,36%
ТКХ, БО-П01	9,63%	ОДК	5,44%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	8 427,44 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	5 367 495 342,95 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

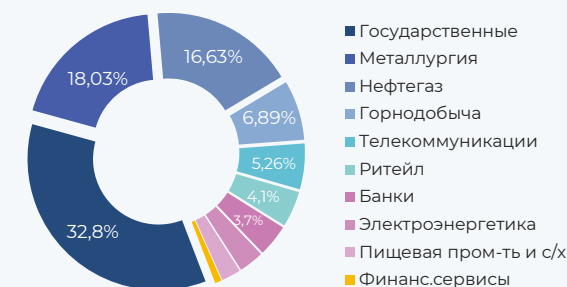
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,30%	-2,73%	4,58%	15,94%	15,94%	49,63%	109,57%
Бенчмарк	0,88%	1,25%	8,63%	17,52%	17,52%	38,61%	66,66%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	16,51%	РУСАЛ	4,25%	Татнефть	4,02%
ОФЗ - 25083	16,26%	Газпром нефть	4,24%		

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 – 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 паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом предусмотрены надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев. Взимание надбавок и скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 30.06.2021					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	1,29%	6,50%	15,27%	15,55%	41,89%	81,05%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	0,56%	2,90%	6,39%	6,47%	17,36%	43,12%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,21%	0,79%	1,45%	1,44%	5,77%	23,67%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,38%	0,88%	1,30%	1,30%	1,71%	12,28%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	-0,42%	5,60%	16,22%	15,97%	50,50%	111,93%

Информация представлена по состоянию на 02.07.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая