

Экономика

ОПЕК+ не стал наращивать уровень добычи нефти сверх ранее оговоренных 400 тыс. баррелей в сутки в месяц, несмотря на призывы США увеличить добычу, чтобы сбить цены на энергоресурсы. По данным Baker Hughes, количество работающих нефтяных буровых в США выросло за неделю на 6 до 450.

В октябре количество новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США выросло на 531 тыс. Уровень безработицы снизился до 4,6% с 4,8% в сентябре. Выросла и заработная плата.

На этой неделе будет проходить 6-й пленум Центрального Комитета Коммунистической партии Китая. Мы ожидаем, что будет дан «зеленый свет» на продление срока полномочий нынешнего генерального секретаря КПК Си Цзиньпина.

Также на текущей неделе будут опубликованы данные по динамике ВВП России в третьем квартале, уровень настроений потребителей США от университета Мичигана, а также ряд выступлений представителей ФРС.

Центральные банки и инфляция

Инфляция в России в октябре составила 1,11%, а в годовом выражении потребительские цены выросли на 8,13%. В сентябре данная цифра была на уровне 7,4%.

ФРС решила начать сокращать программу количественного смягчения, снизив объем выкупа активов со \$120 млрд. ежемесячно до \$105 млрд в ноябре и декабре. При таких темпах выкуп полностью прекратится к июню 2022 г. Важным событием станет публикация данных по инфляции в США на этой неделе.

Акции

Индекс МосБиржи вырос за неделю на 0,6% до 4174,76 п. По данным EPFR Global, приток в российские активы со стороны фондов составил \$90 млн.

ФАС одобрило прямое владение компанией Распадская структурами Абрамовича. Уже запущен процесс по выделению угольного бизнеса EVRAZ, что создаст угольную «голубую фишку» на российском рынке с перспективой ее вхождения в индекс MSCI.

В ближайшее время произойдет разбалансировка индекса MSCI. Есть высокая вероятность, что в состав индекса не войдут акции ПИК и ММК. Сохраняется интрига в Русале, так как часть показателей в конце октября были ниже порога по включению в индекс.

Облигации

Короткая неделя оказалась спокойной для рынка рублевых облигаций. Вышедшие негативные данные по инфляции оказались неожиданными, но утешением стал минимальный рост недельных показателей. Часть аналитиков, считает, что пик по инфляции пройден, но ситуация неоднозначна.

Мы сохраняем осторожный подход, не наращивая дюрацию и высматривая отдельные интересные инвестиционные идеи.

ПИФы

Доходность к погашению облигаций, входящих в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации», составляет 9,4-9,5% со средним купоном 8,6%, дюрация портфеля – 2,8. Доходность к погашению облигаций, входящих в ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный», составляет 9% со средним купоном 8,6%, дюрация портфеля – 1,7.

В ближайшие две недели пройдут три размещения облигаций: Бинофарм и Сегежа, которые входят в портфель АФК Система, а также облигаций Ульяновской области. Самое интересное из данных размещений – это Бинофарм. У компании хороший перечень производимых препаратов, включая Спутник V, стабильные кредитные метрики, а в числе акционеров есть ВТБ, РФПИ и Российско-китайский инвестиционный фонд.

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.

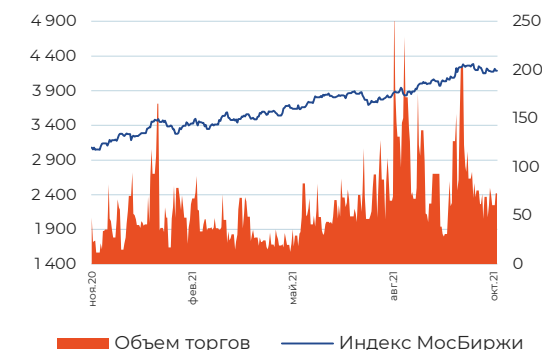
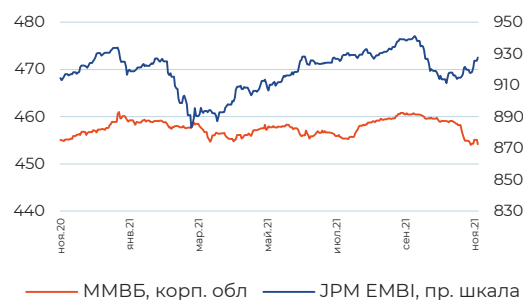
Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 05.11.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4697,53	2,00%
EURO STOXX 50	4363,04	2,65%
NIKKEI 225	29611,57	2,49%
Shanghai Composite	3491,568	-1,57%
MSCI EM	1264,07	-0,05%
MOEX Russia	4174,76	0,60%
RTSI	1848,1	-2,54%

Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 05.11.2021	Изменение за неделю
Газпром	351	0,26%
ЛУКОЙЛ	7182,0	-0,79%
Роснефть	624	-2,03%
Сбербанк	359,6	0,98%
ВТБ	0,053	-0,49%
Норникель	21588	-2,43%

Динамика рынков облигаций



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 05.11.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	82,74	-1,94%
Золото (тр. ун)	1816,8	1,84%
Серебро (тр. ун)	24,157	0,87%
Медь (тн)	70190	-1,28%
Никель (тн)	19495	-0,16%
Пшеница (буш)	766,5	-0,81%

Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 05.11.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	71,27	0,47%
EUR/RUB	82,42	0,58%
Бивалютная корзина	76,28	0,60%
EUR/USD	1,16	0,08%

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	11 083,5 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 029 218 167,76 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

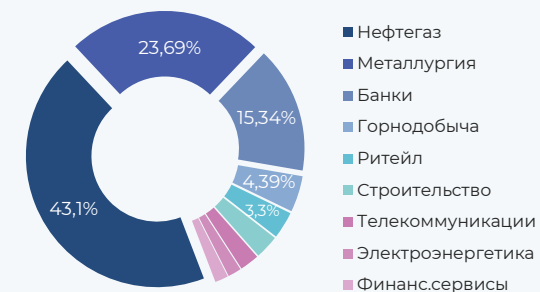
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,06%	-1,95%	7,26%	14,40%	28,60%	47,72%	98,70%
Бенчмарк	0,60%	-1,16%	8,89%	14,58%	26,93%	45,90%	73,06%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,86%	Лукойл	10,84%	ММК	6,38%
Сбербанк	11,60%	Новатэк	7,49%		

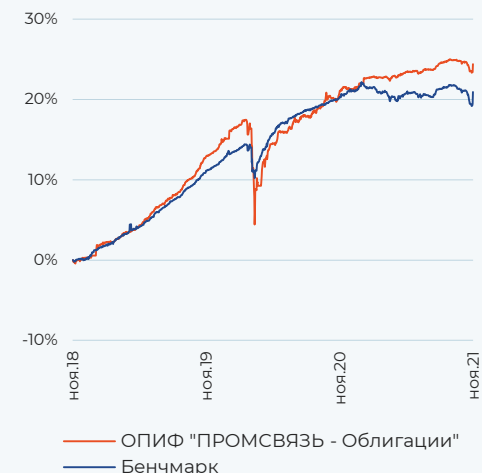
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 932,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 841 854 343,86 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*	-0,13%	-0,97%	-0,80%	0,00%	1,16%	2,12%	23,41%
Бенчмарк	-0,02%	-1,31%	-1,50%	-1,07%	-1,81%	-0,66%	19,43%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	7,98%	Ритейл Бел	6,19%	Группа ЛСР	5,57%
Лидер-Инвест	6,35%	Финанс	6,06%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 038,3 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 881 072 394,09 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*	-0,04%	-1,51%	1,69%	4,10%	9,41%	17,44%	48,49%
Бенчмарк	0,28%	-0,78%	2,41%	5,89%	9,58%	16,79%	40,69%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ – 26227	8,26%	Сбербанк	4,81%	Газпром	4,20%
НорНикель	4,81%	ОФЗ – 25083	4,24%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 303,86 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	422 491 137,15 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

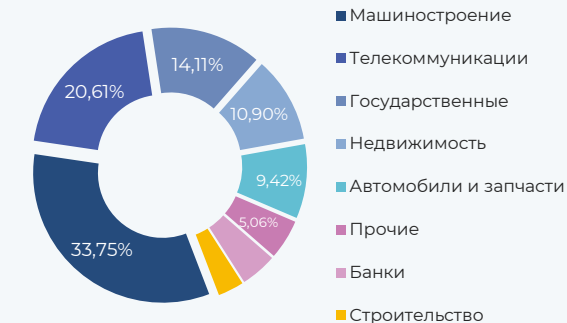
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,14%	-0,31%	0,06%	0,84%	1,78%	1,44%	12,51%
Бенчмарк	0,05%	-1,14%	-1,27%	-0,95%	-1,65%	-0,79%	14,72%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	10,90%	ЭР-Телеком	6,52%	АФК Система	5,79%
Иркут	10,17%	КАМАЗ	6,01%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 427,94 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 219 310 778,45 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

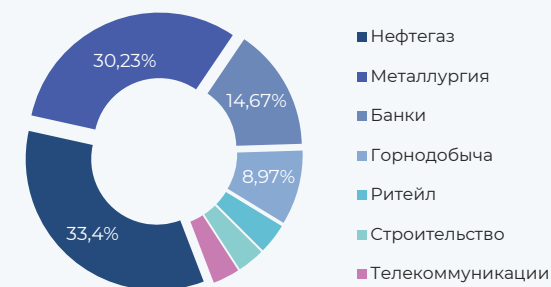
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,33%	-0,55%	7,39%	12,44%	29,71%	44,62%	119,23%
Бенчмарк	0,60%	-1,16%	8,89%	14,58%	26,93%	45,90%	73,06%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,13%	Русал	8,57%	Лукойл	8,33%
Сбербанк	9,96%	ММК	8,36%		

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 № 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