

Основные события

Индекс МосБиржи по итогам прошедшей недели упал на 2,56%, до 3382,92 п. При этом, согласно данным EPFR Global, по итогам недели наблюдался приток средств в фонды, инвестирующие в российские активы.

Индекс S&P 500 прибавил за неделю 73,22 п. (+1,94%) и закрылся на отметке 3841,47 п. В США вышла позитивная статистика по индексам деловой активности в производственном секторе и сфере услуг США, которая превзошла ожидания рынка.

Нефть марки Brent выросла за неделю на 1,21%. Запасы нефти в США выросли на 4,4 млн баррелей. Это оказало кратковременное давление на нефтяные котировки.

Российский рубль резко сдал позиции в конце недели, подешевев с 73,645 до 75,3 рублей за доллар США. После вступления Джо Байдена в должность президента США практически сразу последовали комментарии нового пресс-секретаря Белого Дома Джен Псаки о том, что президент США дал указание разведке рассмотреть истории с хакерскими атаками на США и оппозицией в России. Это, разумеется, возродило разговоры о новых санкциях по отношению к России со стороны США.

Заседание ЕЦБ закончилось ожидаемым сохранением ставки по депозитам на уровне -0,5% и базовой ставки на уровне 0%. По мнению Совета управляющих ЕЦБ, ставки останутся на низких уровнях, пока инфляция не приблизится к уровню чуть ниже 2%. Программа выкупа активов Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) осталась на прежнем уровне в 1,85 трлн евро, что продолжится минимум до конца марта 2022 г. Средства от погашения облигаций в рамках PEPP будут реинвестироваться как минимум до конца 2023 г.

На этой неделе будет проходить Всемирный экономический форум в Давосе в онлайн-формате. Помимо выступлений таких мировых лидеров, как Си Цзиньпин, Ангела Меркель и Эммануэль Макрон, на форуме планирует выступить впервые с 2009 г. президент РФ Владимир Путин.

В среду завершится заседание Комитета по открытым рынкам США. Мы не ожидаем изменений в политике ФРС, но это будет первое заседание при новой администрации.

Также на этой неделе выйдут данные по ВВП США и Франции за 4к20.

ПИФы

На предстоящей неделе мы увидим корпоративные отчеты компаний, входящих в портфель ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего». Свои данные опубликуют в частности: Apple, Microsoft, Facebook, Tesla. Компании хорошо развиваются, у них растет пайплайн.

На рынке еврооблигаций за последнюю неделю произошла серьезная коррекция. Доходности суверенных выпусков повисились, особенно на дальнем конце. Например RUS-35 уже даёт выше 3% доходности.

В портфеле ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» бумаги ВТБ были заменены на Тинькофф в тот момент, когда акции сильно проваливались на прошлой неделе.

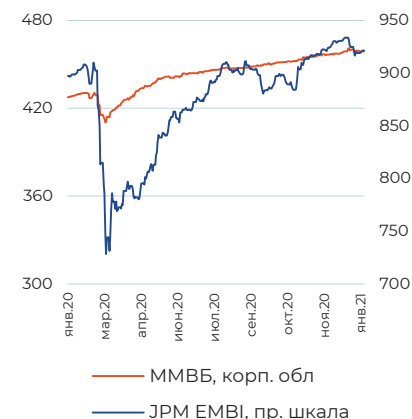
В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» текущая дюрация бумаг составляет 1,8 года. Примерно 20% этого фонда – короткие ОФЗ.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 22.01.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3841,47	1,94%
EURO STOXX 50	3602,41	-0,01%
NIKKEI 225	28631,45	1,38%
Shanghai Composite	3606,75	0,29%
MSCI EM	1392,85	2,49%
MOEX Russia	3382,92	-2,56%
RTSI	1418,29	-2,54%

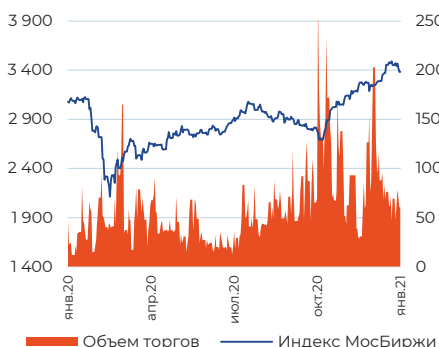


Динамика рынков облигаций



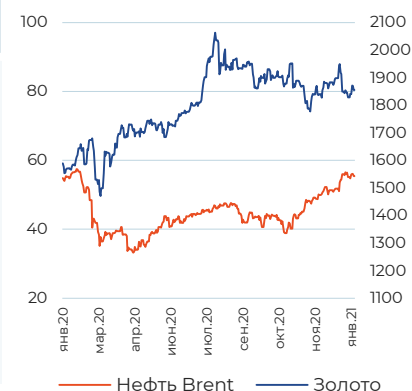
Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 22.01.2021	Изменение за неделю
Газпром	215	-5,88%
ЛУКОЙЛ	5729,0	-2,52%
Роснефть	491	-5,33%
Сбербанк	267,5	-4,79%
ВТБ	0,037	-4,00%
Норильский никель	26120	1,18%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 22.01.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	55,41	1,21%
Золото (тр. ун)	1856,2	1,44%
Серебро (тр. ун)	25,556	2,77%
Медь (тн)	58860	0,38%
Никель (тн)	18236,5	1,23%
Пшеница (буш)	634,5	-6,07%
Кукуруза (буш)	500,5	-5,83%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 22.01.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	75,30	1,72%
EUR/RUB	91,67	2,51%
Бивалютная корзина	82,66	2,10%
EUR/USD	1,22	0,78%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	8 967,23 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 382 999 665,48 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

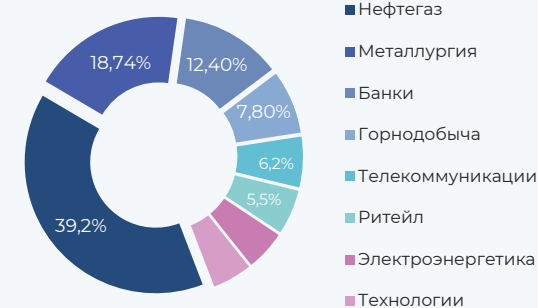
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,78%	6,24%	22,45%	21,66%	4,04%	16,60%	58,35%
Бенчмарк	-1,97%	4,53%	20,68%	19,34%	2,85%	6,56%	46,53%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НорНикель	9,88%	ЛУКОЙЛ	9,54%	НОВАТЭК	6,88%
Газпром	9,81%	Сбербанк	9,34%		

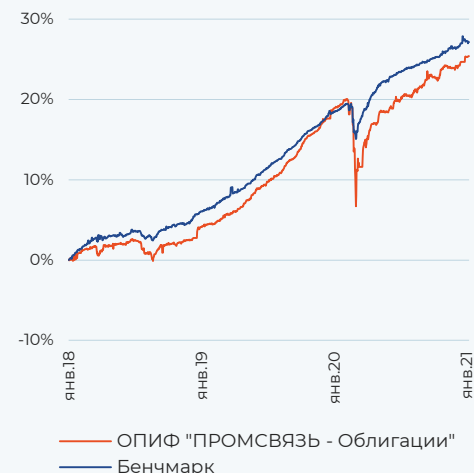
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 909,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 649 930 177,5 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

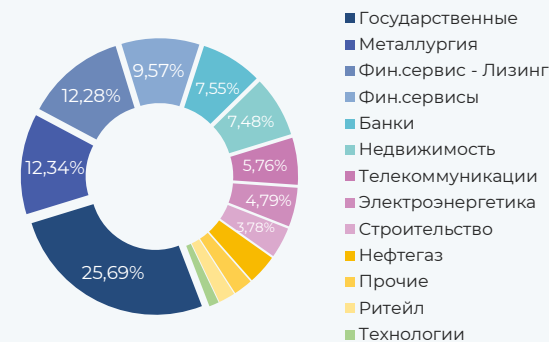
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,09%	1,08%	2,23%	4,37%	0,57%	5,37%	25,37%
Бенчмарк	-0,09%	0,49%	1,55%	2,90%	0,10%	7,30%	27,13%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	17,39%	ГУП "ЖКХ РС (Я)", БО-01	4,79%	Металлоинвест, БО-04	4,12%
ТКХ, БО-П01	7,48%	ОФЗ-26205	4,34%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 647,18 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 336 697 990,17 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

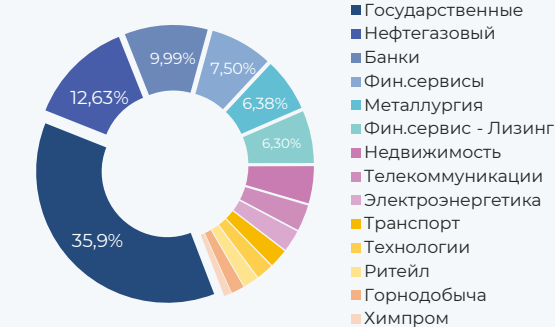
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,78%	3,38%	11,23%	11,16%	2,32%	7,66%	35,52%
Бенчмарк	-0,85%	2,13%	9,01%	9,53%	1,23%	7,88%	36,37%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	20,87%	Сбербанк	4,69%	СИНХ-Финанс	4,46%
ОФЗ - 26205	14,99%	Газпром	4,54%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 287,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	319 228 745,83 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

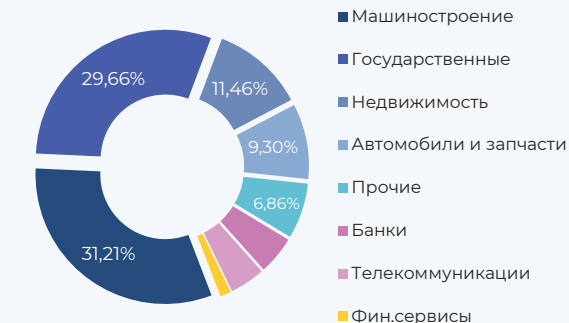
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,20%	0,69%	0,16%	0,76%	0,52%	2,38%	20,35%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26205	12,88%	Калашников, БО-П01	8,79%	ОДК-2-об	6,86%
ТКХ, БО-П01	11,46%	Иркут, БО-04	7,96%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 156,82 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 229 134 559,31 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

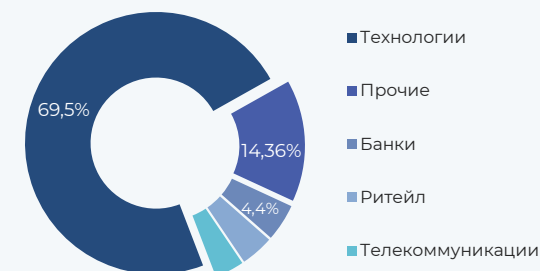
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	3,93%	4,20%	6,09%	19,92%	4,46%	55,60%	105,94%
Бенчмарк	4,65%	1,59%	7,70%	20,86%	2,33%	48,22%	116,58%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Apple	8,87%	Alphabet	6,10%	Adobe	4,73%
Microsoft	8,74%	Applied Materials	5,24%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 500,2 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	153 684 535,68 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

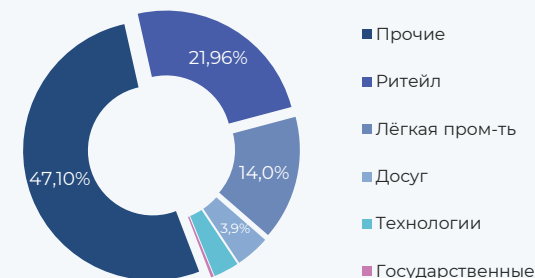
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,94%	-0,34%	2,74%	27,55%	3,11%	21,78%	65,65%
Бенчмарк	3,49%	3,62%	11,07%	25,19%	3,48%	48,28%	78,66%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Columbia Sportswear	7,93%	lululemon athletica	7,56%	Adidas	6,55%
NIKE	7,93%	Foot Locker	7,22%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 434,21 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	969 916 930,44 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

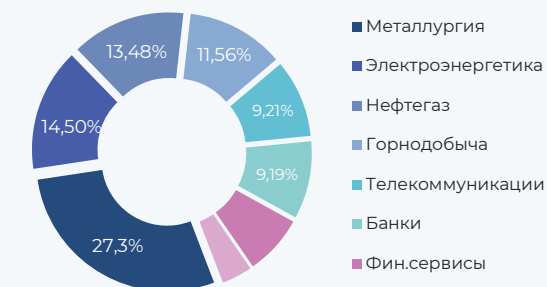
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,26%	3,52%	16,36%	24,77%	2,28%	23,03%	86,89%
Бенчмарк	-1,97%	4,53%	20,68%	19,34%	2,85%	6,56%	46,53%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НЛМК	9,68%	АФК Система	9,21%	Petropavlovsk	7,98%
ММК	9,31%	Русал	8,29%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 768,44 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	471 129 211,65 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

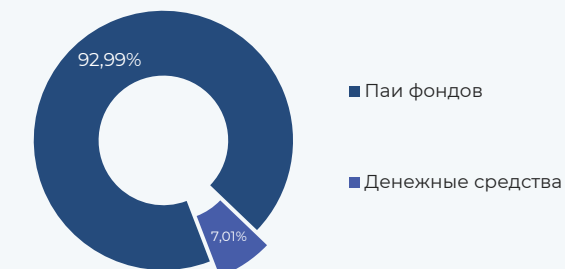
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,89%	-1,89%	-7,12%	-0,18%	-2,77%	29,80%	58,41%
Бенчмарк	3,78%	-1,08%	-4,19%	5,03%	-1,09%	44,93%	85,37%

Динамика фонда



Структура портфеля



92,99% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

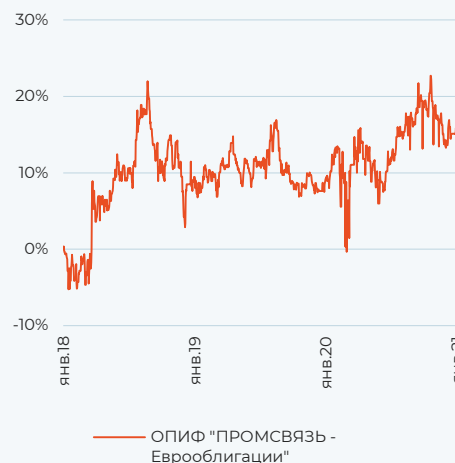
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 032,55 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	29 819 193,02 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

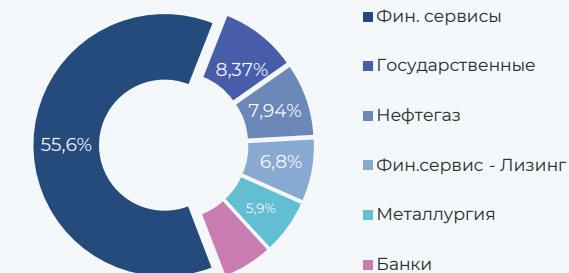
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,85%	-1,72%	-3,71%	1,83%	-1,10%	3,84%	13,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Veб Finance	7,96%	GNP Capital	7,76%	SCF Capital	7,39%
Lukoil	7,94%	GAZ CAPITAL	7,59%		

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 № 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 31.12.2020					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	7,34%	15,70%	22,80%	17,54%	17,54%	56,92%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	3,25%	8,25%	10,23%	8,49%	8,49%	35,86%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,59%	0,94%	4,27%	5,99%	5,99%	27,14%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-0,51%	-0,12%	0,40%	3,10%	3,10%	20,06%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	-1,71%	-5,46%	5,77%	6,95%	6,95%	17,44%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	3,69%	-6,73%	7,40%	37,48%	37,48%	64,36%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	1,20%	0,90%	21,85%	58,16%	58,16%	110,19%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	-0,37%	4,44%	27,90%	19,59%	19,59%	65,22%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	4,15%	13,21%	29,78%	25,87%	25,87%	102,00%

Информация представлена по состоянию на 22.01.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая