



Рынок акций

Продолжаем наблюдать за рынком. Напомним, что вчера был последний день конвертации расписок в локальные бумаги, так что текущий отскок не выглядит беспричинным.

Обратим внимание, что по большей части это касается именно российских бумаг, на которые были выпущены расписки (Газпром, Сбербанк, Лукойл и т.д.).

Это не относится к иностранным бумагам (Яндекс, ТКС, Циан и т.д.). Вполне возможно, они останутся под давлением. Для подтверждения того, что рынок прошел сложный период, нужно несколько торговых сессий для формирования тренда.

Рынок облигаций

Замедление инфляции на прошлой неделе не стало неожиданностью на фоне укрепления рубля, скорее удивил уровень, который соответствует средним темпам 2021 года. Напомним, что тогда ставка по депозитам была 6-7%, а облигации давали доходность 8-9%.

Падение инфляции уже заложено рынком: доходности гособлигаций снизились с 18% до 10%. Корпоративные облигации существенно отстают в динамике, и здесь все еще можно получить потенциально высокую доходность.

Сейчас по спредам (разница доходностей ОФЗ и корпоративных облигаций) мы видим, что высококачественные заёмщики с рейтингом ВВВ имеют премию над ОФЗ (безриск) в размере 2,36% против среднего уровня 0,7% за последние 10 лет. Именно на сужение этой премии и дальнейшем падении доходностей ОФЗ мы делаем ставку в наших ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» и ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный».

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	6 981,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 021 636 038,84 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

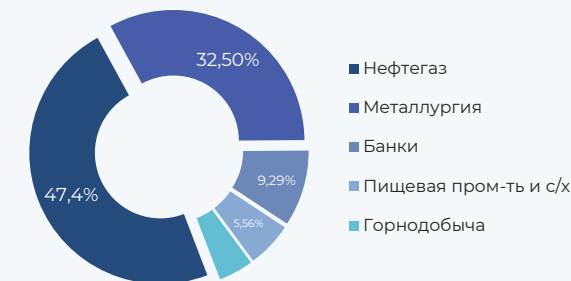
Результаты управления:

Период	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-4,94%	-7,25%	-29,80%	-38,59%	-33,92%	-28,00%	21,61%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НорНикель	11,74%	Роснефть	9,59%	Лукойл	8,87%
Газпром	11,01%	Сбербанк	9,29%		

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.

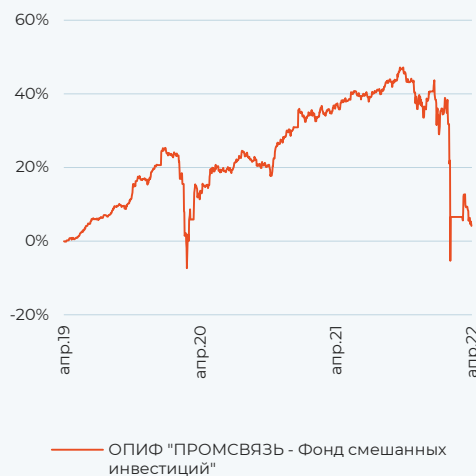
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	4 393,31 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 380 246 983,65 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

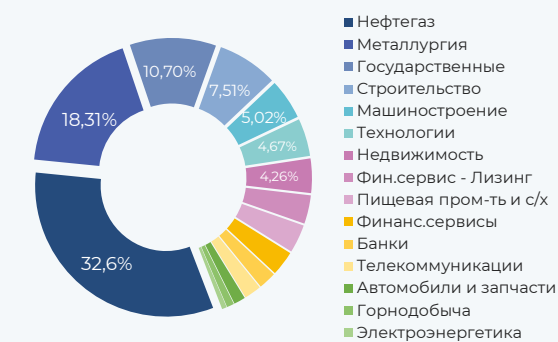
Результаты управления:

Период	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-2,01%	-2,28%	-22,35%	-28,40%	-25,95%	-24,06%	4,17%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	9,50%	Роснефть	7,26%	ГК Самолет	4,35%
Лукойл	7,34%	НорНикель	7,20%		

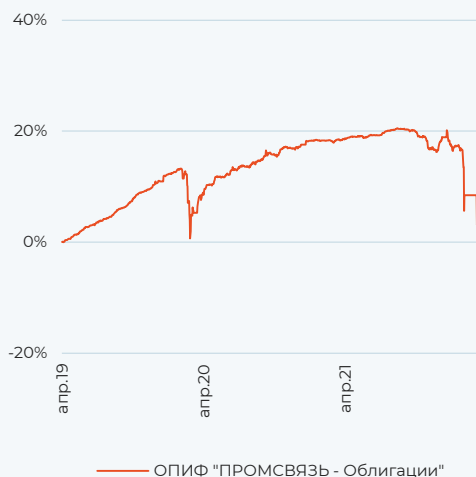
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»

Цена пая	3 752,03 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 111 169 433,28 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

Результаты управления:

Период	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,01%	4,67%	-3,21%	-5,26%	-4,53%	-4,40%	13,51%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	9,92%	Эталон-Финанс	7,13%	ГК Самолет	6,08%
РН Банк	7,29%	Группа ЛСР	6,19%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	6 117,62 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 978 041 566,42 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

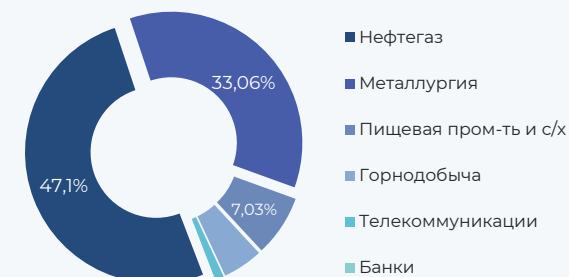
Результаты управления:

Период	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-4,13%	-3,46%	-27,09%	-36,81%	-31,66%	-28,12%	32,93%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

РУСАЛ	11,36%	НорНикель	10,55%	Роснефть	8,641%
Газпром	10,79%	Лукойл	8,71%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 290,66 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	522 485 255,81 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

Результаты управления:

Период	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	2,53%	2,18%	-1,46%	-1,28%	-1,43%	0,25%	9,29%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	8,83%	Иркут	7,92%	КАМАЗ	6,21%
ОФЗ-52002	8,52%	ГК Самолет	7,27%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей»

Цена пая	796,96 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	85 333 676,65 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

Результаты управления:

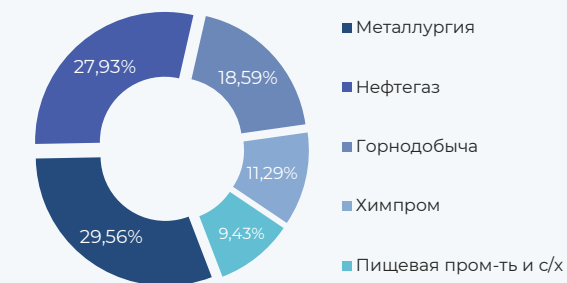
Период*	неделя	с 25.02.2022	3 мес	6 мес	С начала года
Пай	-1,55%	6,56%	-14,50%	-20,25%	-19,11%

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда - 19.10.2021 года

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ФосАгро	9,43%	Распадская	9,17%	Акрон	8,83%
Полюс	9,42%	Газпром нефть	9,11%		

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). Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. С информацией, содержащейся в ключевом информационном документе (КИД), который содержит основные сведения о фонде, включая основные риски, можно ознакомиться на сайте компании - www.upravllyaem.ru – Раздел «О компании / Раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства».

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 № 0336-76034510. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций». 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. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.09.2021 за № 4614. 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.upravllyaem.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 паёв необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паёв при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паёв при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Все сведения о доходности (приросте стоимости пая) ПИФ под управлением ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» приводятся без учета надбавок/скидок и налогообложения.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 31.03.2022						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	8,99%	-22,35%	-25,48%	-22,35%	-12,64%	42,23%	75,71%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	5,16%	-20,32%	-22,01%	-20,32%	-17,40%	11,55%	29,10%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	-2,02%	-10,62%	-11,66%	-10,62%	-10,26%	6,57%	22,69%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	-3,55%	-6,96%	-6,90%	-6,96%	-5,36%	2,62%	7,03%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	10,77%	-21,58%	-24,86%	-21,58%	-12,43%	57,71%	110,34%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей» *	16,24%	-11,76%	-	-11,76%	-	-	-

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда - 19.10.2021 года
Информация представлена по состоянию на 22.04.2022