

Основные события

Российский рынок акций вырос на прошлой неделе на фоне общемирового оптимизма касательно восстановления мировой экономики. Индекс Московской биржи завершил неделю на отметке 3427,08 п. (+1%). При этом из фондов, инвестирующих в российские акции, произошел незначительный отток средств по данным EPFR Global.

Нефть по итогам недели показала рост на фоне ожиданий инвесторов по улучшению ситуации в мировой экономике, и, в частности, высокого спроса в Китае. Рубль вслед за нефтью продолжил свое укрепление к бивалютной корзине, достигнув уровней 73,71 за доллар США и 89,25 за евро.

Потребительские цены в США в январе выросли на 1,4% г/г, что оказалось ниже прогноза 1,5%. Динамика месячной инфляции продемонстрировала рост на 0,3%, совпав с прогнозом. Это не помешало доходности 10-летних US Treasuries продолжить свой рост на инфляционных ожиданиях.

Говорили на прошлой неделе и о санкциях. Верховный представитель ЕС по иностранным делам Жозеп Боррель заявил, что 22 февраля Евросоюз рассмотрит свои действия в отношении России, которые могут включать и санкции. Мы полагаем, что речь не идет о существенных санкциях, а скорее о тех, которые могут затронуть физических лиц. В целом, санкционная позиция ЕС будет сильнее координироваться с США, где пока не наблюдается готовности к жестким санкциям.

Банк России ожидаемо сохранил ключевую ставку в размере 4,25%. Риторика ЦБ была ужесточена, и речи о новых снижениях ключевой ставки не идет. Наоборот, можно говорить о ее возможном повышении, что совпадает с нашим долгосрочным прогнозом.

На этой неделе мы будем следить за выходом данных по промышленному производству в России, еврозоне и США, выйдет статистика по розничным продажам в США за январь, а также будут опубликованы протоколы последних заседаний ФРС и ЕЦБ.

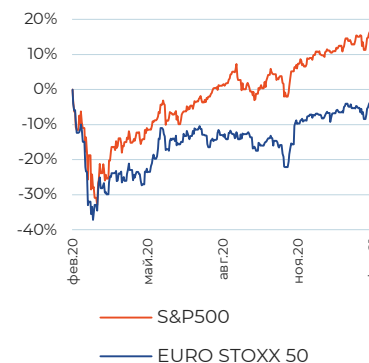
ПИФы

Стоимость пая ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» росла вместе с акциями сектора высоких технологий. Индекс NASDAQ Composite вырос за неделю на 1,73%, до 14095,47 п. На рынке сохраняется оптимизм, соотношение длинных к коротким позициям находится на рекордном уровне. Позитиву на рынке, помимо перспектив восстановления экономики после пандемии, способствуют также и программы количественного смягчения со стороны мировых центральных банков, в том числе ФРС США. Из корпоративных новостей стоит отметить начало расследования покупки Nvidia британской компании Arm. Акции Nvidia в пятницу просели на 1,87%.

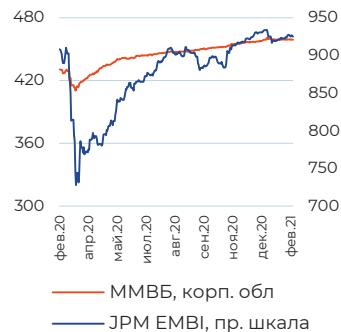
В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации» и ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Оборонный» мы продолжаем держать короткую дюрацию и, как показала прошлая неделя, данная стратегия себя оправдывает, так как после решения Банка России по ключевой ставке инвесторы начали продавать длинные ОФЗ. На наш взгляд, на первичном рынке в ближайшее время состоятся несколько интересных сделок: ГК «Самолет», «Боржоми» и «Селектел», чей выпуск будет дебютным.

Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 12.02.2021	Изменение за неделю
S&P 500	3934,83	0,49%
EURO STOXX 50	3695,61	0,82%
NIKKEI 225	29520,07	0,45%
Shanghai Composite	3655,088	3,47%
MSCI EM	1428,87	2,08%
MOEX Russia	3427,08	-0,55%
RTSI	1461,99	-2,54%

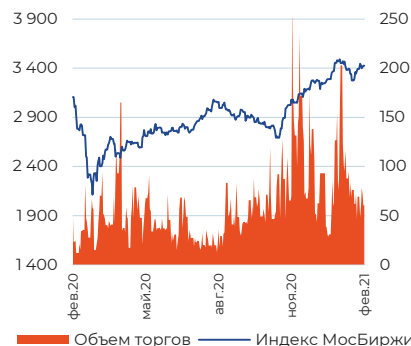


Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 12.02.2021	Изменение за неделю
Газпром	226	-0,33%
ЛУКОЙЛ	5706,0	-0,71%
Роснефть	504	1,30%
Сбербанк	264,0	-3,92%
ВТБ	0,037	-2,47%
Норильский никель	25326	-1,76%



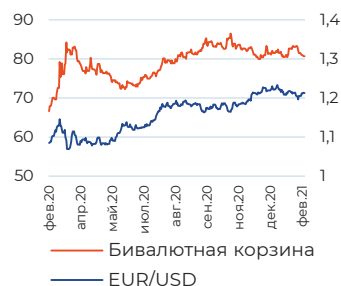
Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 12.02.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	62,43	3,09%
Золото (тр. ун)	1821,6	-0,56%
Серебро (тр. ун)	27,328	-0,90%
Медь (тн)	60050	2,49%
Никель (тн)	18526	2,20%
Пшеница (буш)	636,75	-2,90%
Кукуруза (буш)	538,75	-4,43%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 12.02.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	73,71	-0,80%
EUR/RUB	89,25	-0,37%
Бивалютная корзина	80,67	-0,63%
EUR/USD	1,21	0,58%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	9 000,24 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 443 095 268,15 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

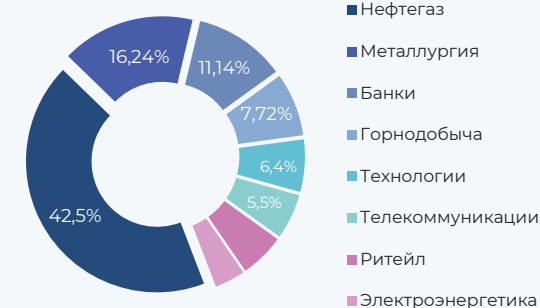
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,62%	-2,12%	13,55%	13,76%	4,43%	17,72%	65,75%
Бенчмарк	1,01%	-1,28%	13,26%	12,22%	4,20%	9,76%	54,36%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,48%	Сбербанк	11,14%	НОВАТЭК	7,33%
ЛУКОЙЛ	11,47%	НорНикель	9,88%		

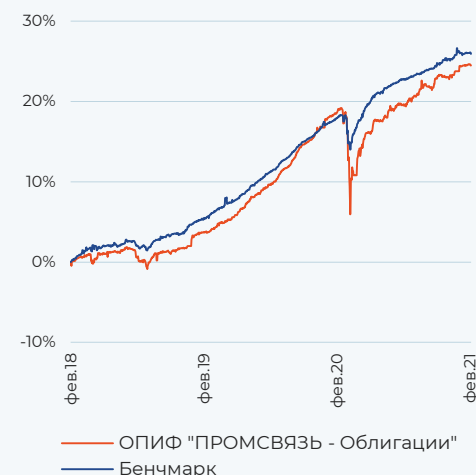
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 909,83 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 761 052 730,51 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

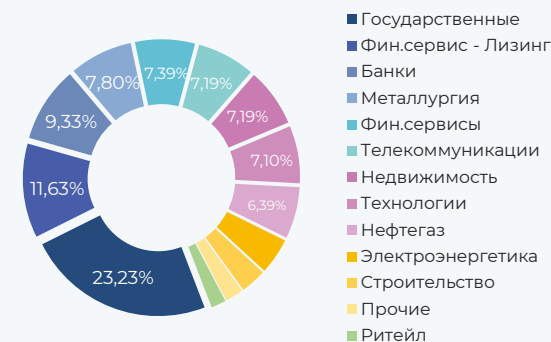
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,10%	0,06%	1,25%	4,07%	0,59%	4,84%	24,48%
Бенчмарк	-0,07%	-0,04%	1,08%	2,62%	0,11%	6,78%	25,92%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26217	14,61%	ОФЗ-26205	4,82%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,47%
ТКХ	7,19%	СИНХ-Финанс	4,56%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 670,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 461 654 716,03 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

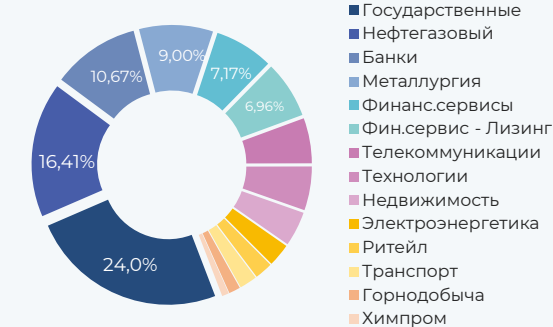
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,28%	-0,84%	7,09%	8,29%	2,73%	8,30%	39,70%
Бенчмарк	0,39%	-0,49%	5,94%	6,70%	1,80%	8,87%	38,39%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26217	14,11%	Газпром	5,80%	ЛУКОЙЛ	4,80%
ОФЗ - 26205	9,91%	Сбербанк	5,63%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 287,89 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	327 287 590,19 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

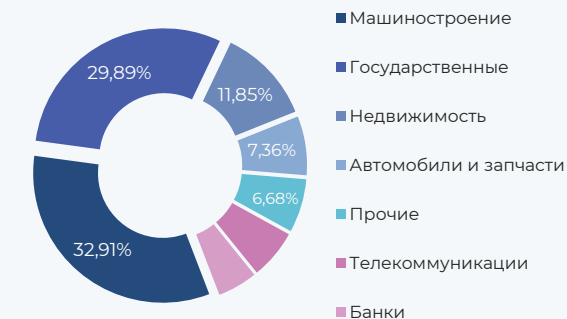
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,01%	-0,06%	-0,19%	0,86%	0,54%	2,00%	17,83%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26205	12,12%	Калашников, БО-П01	9,40%	Иркут, БО-04	7,94%
ТКХ, БО-П01	11,85%	ОФЗ - 26217	8,61%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	2 266,43 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 486 812 747,51 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

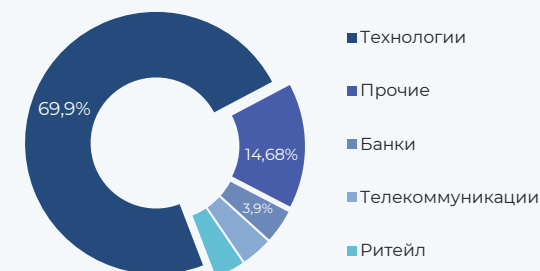
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,42%	7,77%	13,82%	21,79%	9,77%	52,89%	120,55%
Бенчмарк	0,68%	5,20%	7,23%	15,88%	3,70%	43,28%	124,03%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	9,98%	Alphabet	8,05%	Citibank	5,15%
Apple	8,42%	Applied Materials	5,30%		

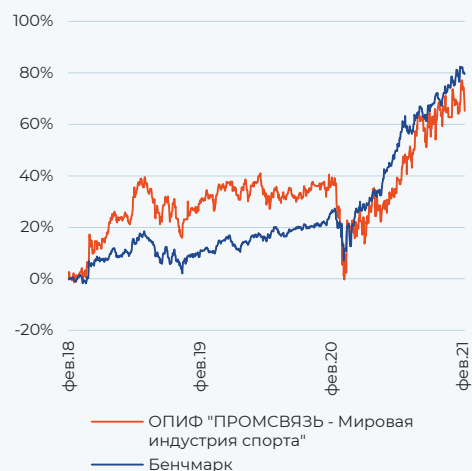
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 622,64 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	207 286 159,86 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

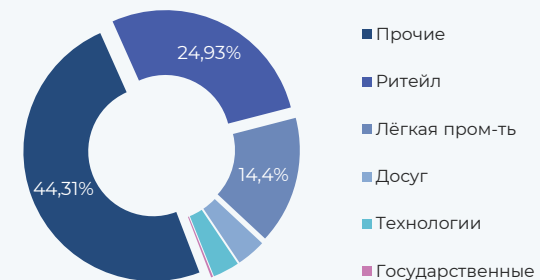
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,93%	0,00%	11,93%	25,09%	6,71%	24,58%	73,68%
Бенчмарк	-1,06%	2,07%	8,06%	18,21%	2,96%	42,83%	80,23%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

NIKE	8,88%	lululemon athletica	8,00%	Under Armour	6,72%
Columbia Sportswear	8,42%	Foot Locker	7,52%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 552,97 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 198 770 983,75 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

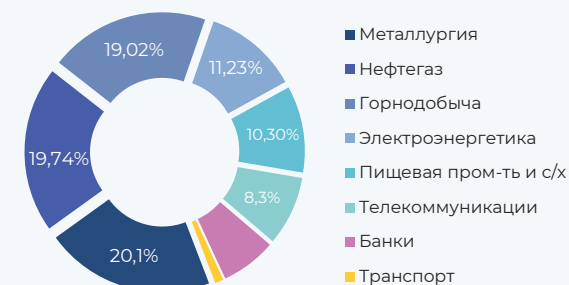
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,49%	-0,14%	11,11%	22,39%	3,91%	27,06%	97,81%
Бенчмарк	1,01%	-1,28%	13,26%	12,22%	4,20%	9,76%	54,36%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром нефть	9,88%	Распадская	9,79%	ММК	7,83%
Татнефть	9,86%	АФК Система	8,26%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 744,34 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	473 717 698,53 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

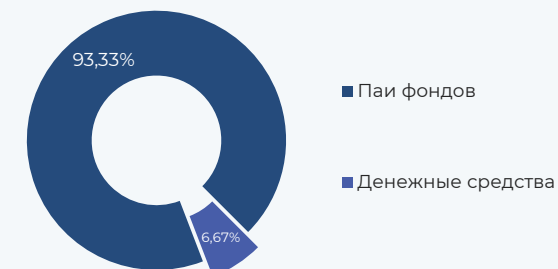
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,98%	-2,94%	-5,98%	-4,70%	-4,09%	23,64%	53,91%
Бенчмарк	-0,72%	-1,44%	-7,39%	-4,77%	-4,82%	35,82%	75,78%

Динамика фонда



Структура портфеля



93,33% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

* Прирост стоимости инвестиционного пая

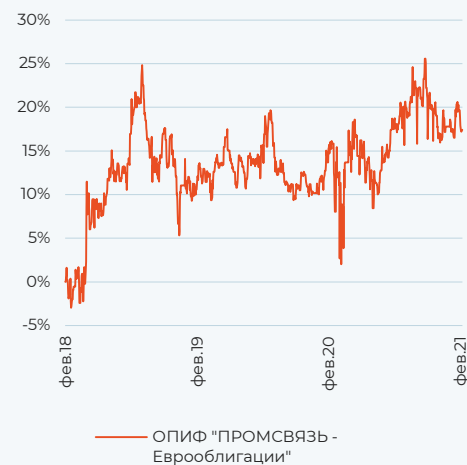
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 038,8 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	32 064 913,51 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

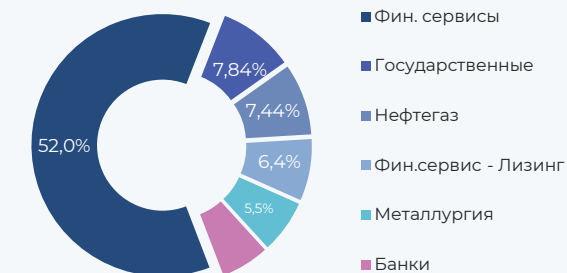
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,06%	-1,16%	-2,33%	-0,32%	-0,50%	1,30%	17,21%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Veб Finance	7,48%	GPN Capital	7,26%	SCF Capital	6,94%
Lukoil	7,44%	GAZ CAPITAL	7,08%		

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 29.01.2021					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	0,40%	22,92%	14,10%	0,40%	15,23%	57,14%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	1,14%	12,37%	8,56%	1,14%	7,16%	36,44%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,59%	2,27%	3,95%	0,59%	5,23%	25,11%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,56%	0,15%	1,00%	0,56%	2,52%	21,83%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	2,19%	-2,33%	2,56%	2,19%	6,77%	18,80%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	-0,01%	-5,17%	-4,35%	-0,01%	29,04%	62,63%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	4,39%	10,74%	16,86%	4,39%	57,88%	105,36%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,19%	8,96%	23,48%	1,19%	22,36%	63,87%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	0,75%	18,03%	19,70%	0,75%	25,64%	85,89%

Информация представлена по состоянию на 12.02.2021 года

* Прирост стоимости инвестиционного пая