

Взгляд на рынки (10 июля – 17 июля 2020 г.)

Динамика глобальных рынков

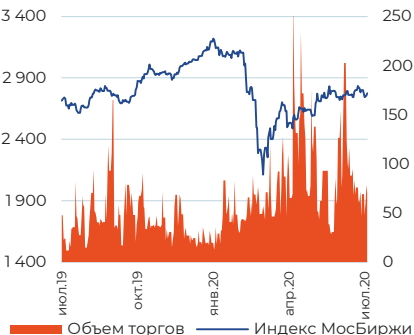
Индекс	Значение на 17.07.2020	Изменение за неделю
S&P 500	3224,73	1,25%
EURO STOXX 50	3365,6	2,10%
NIKKEI 225	22696,42	1,82%
Shanghai Composite	3214,129	-5,00%
MSCI EM	1055,06	-1,33%
MOEX Russia	2774,79	-0,93%
RTSI	1216,17	-2,54%



Цена на нефть марки Brent держалась вблизи своих локальных максимумов на фоне сокращения запасов сырья более чем на 8 млн баррелей. Несмотря на стабильность нефтяных контрактов, курс рубля к концу недели опустился ниже отметки 72 руб/долл, что также негативно отразилось на настроениях участников рынка. Индекс S&P 500 плавно рос на фоне публикации позитивных квартальных результатов американскими компаниями.

Динамика российского рынка акций

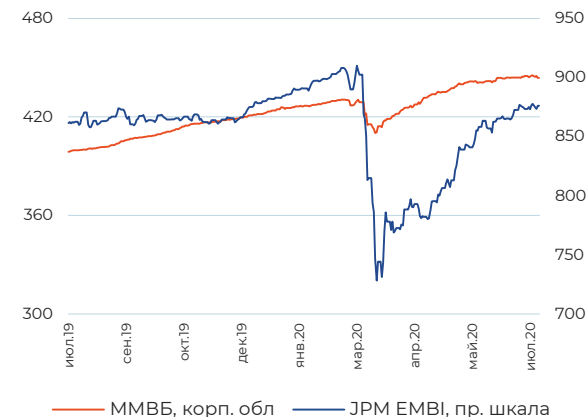
Акции	Значение на 17.07.2020	Изменение за неделю
Газпром	185	-8,11%
ЛУКОЙЛ	4946,5	-2,97%
Роснефть	360	-1,14%
Сбербанк	210,8	-0,69%
ВТБ	0,035	-1,23%
Норильский никель	18350	-1,08%



Минувшая торговая неделя на российском рынке акций началась с падения индекса Московской биржи до минимальных значений за последние несколько недель. Это было обусловлено как внешними, так и внутренними факторами. К последним можно отнести закрытие реестров акционеров под выплату дивидендов у компаний с высокой капитализацией, чьи акции входят в расчет индекса.

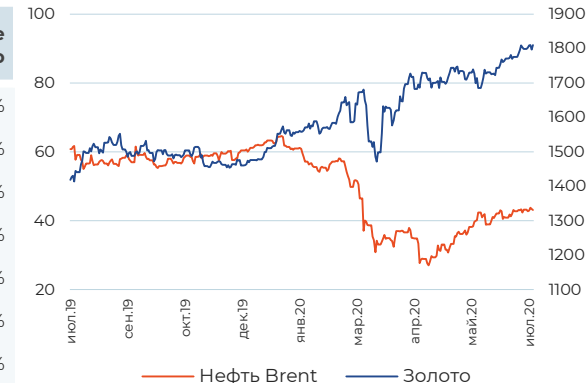
Динамика рынков облигаций

Центральным событием текущей недели станет заседание Банка России. Ожидается, что ключевая ставка будет снижена до 4%, что может оказать поддержку курсу рубля и рублевым облигациям в ближайшее время.



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 17.07.2020	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	43,14	-0,23%
Золото (тр. ун)	1810	0,45%
Серебро (тр. ун)	19,685	3,70%
Медь (тн)	51430	1,76%
Никель (тн)	13191	-2,09%
Пшеница (буш)	534,75	-0,19%
Кукуруза (буш)	333	-2,20%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 17.07.2020	Изменение за неделю
USD/RUB	71,89	1,64%
EUR/RUB	82,15	2,71%
Бивалютная корзина	76,50	2,11%
EUR/USD	1,14	1,13%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	7 209,45 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	849 722 014,18 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

Комментарий по портфелю

Стоимость пая ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции» на прошлой неделе снижалась вслед за российским рынком акций.

Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,44%	1,64%	12,12%	-7,47%	-1,68%	15,43%	42,61%
Бенчмарк	-0,93%	1,27%	9,46%	-13,20%	-8,90%	2,27%	41,64%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,55%	НорНикель	11,22%	НОВАТЭК	6,68%
ЛУКОЙЛ	11,46%	Сбербанк	8,48%		

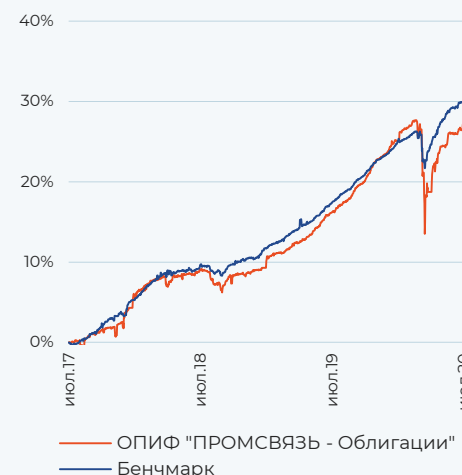
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 740,05 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	1 676 729 471,13 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	RUCBTR3Y 80% RUGBITR3Y 20%

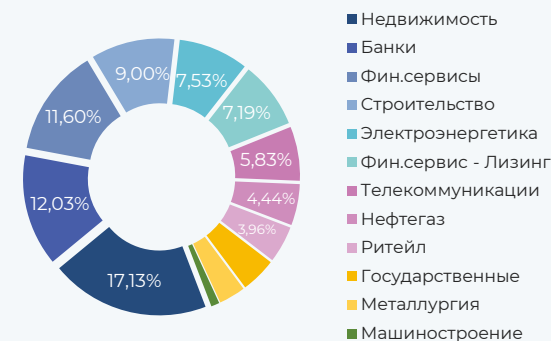
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,03%	1,09%	4,21%	0,92%	1,99%	9,58%	27,59%
Бенчмарк	0,08%	0,71%	3,61%	4,19%	4,62%	10,74%	30,44%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ФПК Гарант-Инвест	9,35%	ТКХ, БО-ПО1	7,78%	Ритейл Бел Финанс	6,85%
ГК Самолет	9,00%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	7,53%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 032,64 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	1 510 745 101,02 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

Комментарий по портфелю

Стоимость пая ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» на прошлой неделе снижалась вслед за российским рынком акций.

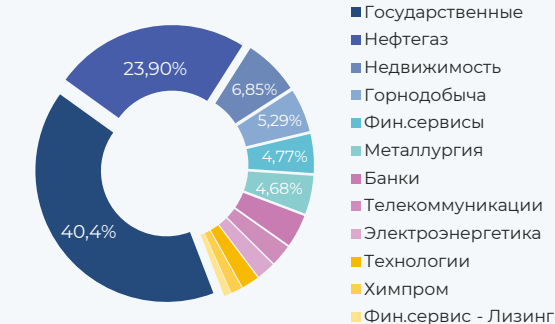
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,43%	0,24%	5,68%	-4,65%	-1,07%	12,56%	30,95%
Бенчмарк	-0,34%	0,96%	5,97%	-2,86%	-0,88%	7,26%	34,78%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26205	40,42%	Газпром	5,74%	ЛУКОЙЛ	4,72%
ФПК Гарант-Инвест	6,85%	Ритейл Бел Финанс	4,77%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 276,53 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	48 231 863,66 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

Комментарий по портфелю

Стоимость пая ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный» практически не изменилась за предыдущую торговую неделю в ожидании итогов предстоящего заседания Банка России.

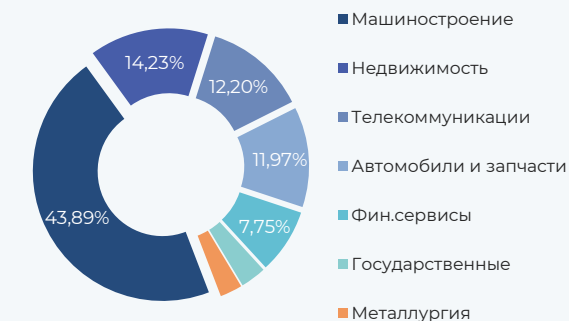
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,07%	0,36%	3,30%	1,18%	2,74%	6,16%	16,43%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	12,11%	Иркут	11,72%	Вертолеты России	10,75%
КАМАЗ	11,97%	Калашников	11,68%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	1 763,24 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	180 768 055,86 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

Комментарий по портфелю

Худшую динамику продемонстрировали паи фонда «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» на фоне коррекционного снижения акций высокотехнологических компаний. В ближайшее время в данном секторе начнется публикация финансовых результатов за 2К20, что вызовет рост волатильности акций.

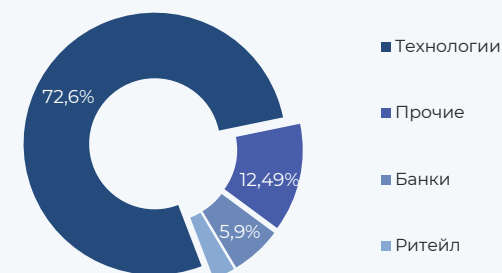
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,58%	5,99%	12,07%	28,15%	35,07%	45,93%	85,99%
Бенчмарк	0,35%	5,63%	12,63%	22,18%	26,80%	40,48%	100,38%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	8,27%	Apple	7,28%	Intel	6,08%
Adobe	7,72%	Facebook	6,46%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	2 690,96 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	16 984 932,13 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

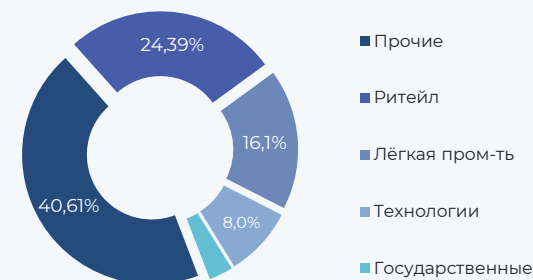
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,50%	-0,38%	5,60%	-5,84%	-5,20%	-5,87%	37,30%
Бенчмарк	0,95%	6,84%	13,59%	17,44%	18,73%	22,95%	55,93%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Under Armour	9,57%	Columbia Sportswear	8,84%	lululemon athletica	7,97%
NIKE	9,33%	Citibank	7,98%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	5 735,9 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	92 523 072,38 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

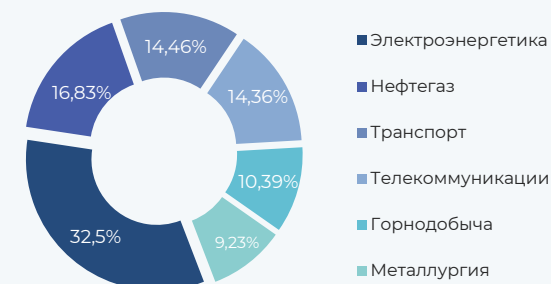
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,19%	2,56%	17,26%	-6,14%	-0,67%	15,72%	72,07%
Бенчмарк	-0,93%	1,27%	9,46%	-13,20%	-8,90%	2,27%	41,64%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Petrovavlovsk	10,39%	Россети	9,30%	Газпром нефть	9,03%
АФК Система	9,80%	RUSAL	9,23%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 731,15 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	91 403 471,29 руб.	Уровень риска	Минимальный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

Комментарий по портфелю

Планы американских властей по запуску новой программы стимулирующих мер способствовали удорожанию золота до \$1810 за унцию. Вслед за золотом подорожали и паи ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото».

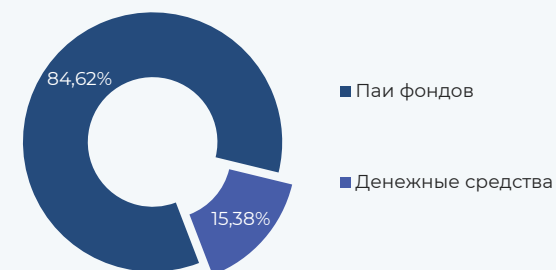
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,79%	4,26%	-0,13%	27,74%	30,86%	35,09%	56,32%
Бенчмарк	2,31%	8,08%	4,56%	35,75%	38,39%	44,96%	77,72%

Динамика фонда



Структура портфеля



84,62% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 016,6 руб.	Минимальная сумма инвестиций	3 000 руб.
СЧА	6 021 360,35 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

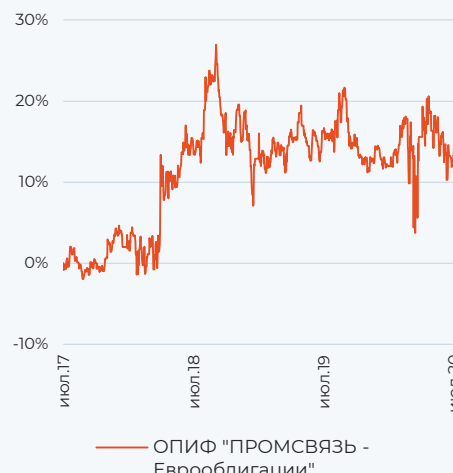
Комментарий по портфелю

На прошлой неделе паи ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации» выросли на 0,9% благодаря валютной переоценке.

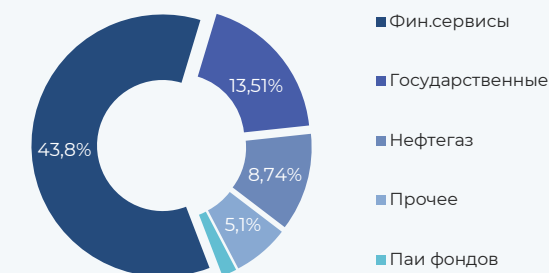
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,90%	2,59%	-3,05%	2,61%	4,13%	1,05%	16,63%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

GPN CAPITAL	9,30%	ЛУKOIL Securities	8,74%	Rosneft	8,69%
GAZ CAPITAL	9,19%	MMC Finance	8,69%		

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 30.06.2020						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	-0,30%	20,89%	-4,28%	-4,28%	13,97%	48,81%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	-0,19%	12,10%	-1,58%	-1,58%	13,42%	35,81%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,87%	7,11%	1,65%	1,65%	9,79%	27,52%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,37%	5,58%	2,68%	2,68%	5,85%	16,25%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	-2,35%	-2,02%	1,11%	1,11%	-0,40%	14,79%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	0,09%	-3,59%	28,01%	28,01%	32,98%	53,67%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	2,90%	16,83%	29,80%	29,80%	44,66%	87,48%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,05%	5,69%	-6,49%	-6,49%	-3,92%	36,68%	
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	3,50%	32,20%	-3,01%	-3,01%	11,71%	77,10%	

Информация представлена по состоянию на 17.07.2020 года.