

Экономика

Стоимость декабрьского фьючерса на баррель марки Brent снизилась до \$84,33 (-1,7%). Запасы нефти в США выросли сильнее ожиданий, а количество работающих нефтяных буровых увеличилось до 444 (+1), по данным Baker Hughes. Рынок находится в ожидании заседания ОПЕК+, которое состоится 4 ноября. Технический комитет участников соглашения снизил оценку дефицита нефти с 1,1 млн баррелей в сутки до 300 тыс. Часть представителей соглашения высказалась против наращивания добычи свыше уже оговоренных 400 тыс. баррелей в сутки ежемесячно. Российский рубль на фоне подешевевшей нефти опустился до 70,92 за доллар США.

PMI промышленности в КНР снизился до 49,2 и остается ниже 50 второй месяц подряд, что говорит о сокращении промпроизводства. PMI сферы услуг снизился до 52,4, что оказалось хуже прогнозов. Основными преградами для китайской экономики остаются ситуация с COVID-19, перебои с электроэнергией и растущие цены.

Индекс потребительского доверия в США от Conference Board вырос до 113,8 п. с 109,3 п. в сентябре. В третьем квартале ВВП США вырос на 2%, что оказалось ниже ожиданий рынка. Факторами, оказавшими влияние на экономику, стали COVID-19 и проблемы с поставками.

Центральные банки и инфляция

Ставки ЕЦБ и Банка Японии остались на неизменном уровне. Глава ЕЦБ Кристин Лагард согласилась со своим коллегами из других мировых центральных банков, сказав, что инфляция в зоне евро более долгосрочная, чем ожидалось ранее.

Последние недельные данные по инфляции в России показали ее рост на 0,28%, что в годовом выражении приблизило ее вплотную к 8%. На этой неделе будут опубликованы месячные и годовые данные за октябрь.

Народный банк Китая продолжает вливать ликвидность в финансовую систему. Китайский девелопер Evergrande выплатил еще \$49 млн по своим валютным обязательствам, не допустив дефолта.

Акции

На прошлой неделе индекс Мосбиржи снизился до 4150 п. (-1,1%). По данным EPFR Global, с 21 по 27 октября чистый приток в российские акции со стороны фондов составил \$30 млн.

Последние две недели на российском рынке акций наблюдалась коррекция с повышенной волатильностью. Наиболее интересным сектором на российском рынке продолжает оставаться нефтегазовый. Представляют интерес акции ЛУКОЙЛА, Газпрома, Роснефти и Газпромнефти. Все эти бумаги планируем держать в портфеле до конца года. Среди российских компаний на прошлой неделе отчитались ритейлеры X5 и Магнит. Магнит показал рост выручки более чем на 27%, увеличение сопоставимых продаж, а также хорошие показатели рентабельности по EBITDA, тогда как у X5 данный показатель за последний отчетный период снизился.

Хорошие результаты показывает Сбербанк: возврат на капитал составил 26%. Банк подтвердил свой прогноз о том, что данный показатель будет выше 23% по итогам года. Сбербанк повысил прогноз по чистой процентной марже на конец года. Дивидендная доходность акций Сбербанка может составить 8%.

Облигации

Продолжилась негативная динамика на рынке ОФЗ по всей длине кривой, но самое сильное движение было на коротком и среднем конце кривой. В 10-летних бумагах ситуация была более спокойной. Самое незначительное движение наблюдалось на дальнем конце кривой. С начала года индекс ОФЗ потерял порядка 5,5% и сейчас близок к минимумам 2020 г. Рынок реагирует на данные по инфляции. Последние недельные данные показали рост почти на 0,3%.

Нет сомнений, что в декабре ЦБ РФ повысит ключевую ставку, весь вопрос лишь в том, какого роста следует ожидать. Кроме того остается неопределенность в плане того, когда завершится текущий цикл повышения ключевой ставки.

Динамика глобальных рынков

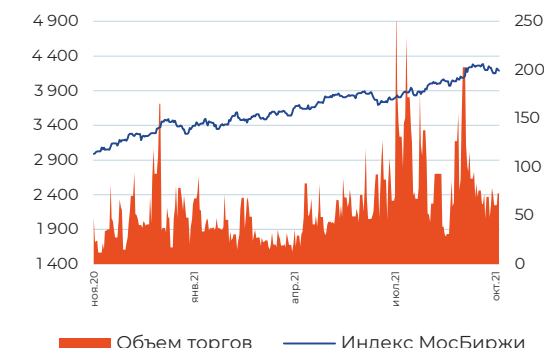
Индекс	Значение на 29.10.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4605,38	1,33%
EURO STOXX 50	4250,56	1,47%
NIKKEI 225	28892,69	0,30%
Shanghai Composite	3547,336	-0,98%
MSCI EM	1264,75	-2,20%
MOEX Russia	4150	-1,12%
RTSI	1843,83	-2,54%

Динамика рынков облигаций



Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 29.10.2021	Изменение за неделю
Газпром	350	-2,33%
ЛУКОЙЛ	7239,5	0,46%
Роснефть	637	0,48%
Сбербанк	356,1	-2,30%
ВТБ	0,053	-3,38%
Норникель	22126	-3,29%



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 29.10.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	84,38	-1,34%
Золото (тр. ун)	1783,9	-0,65%
Серебро (тр. ун)	23,949	-2,05%
Медь (тн)	71100	-1,71%
Никель (тн)	19526	-1,47%
Пшеница (буш)	772,75	2,22%

Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 29.10.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	70,94	0,88%
EUR/RUB	81,94	0,02%
Бивалютная корзина	75,82	0,13%
EUR/USD	1,16	-0,73%

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 – Акции»

Цена пая	11 077,07 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 993 218 936,4 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

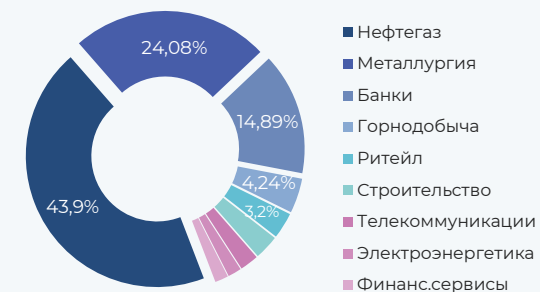
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,56%	0,62%	8,89%	17,38%	28,52%	57,35%	99,92%
Бенчмарк	-1,12%	1,13%	10,03%	17,10%	26,18%	54,24%	76,39%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	11,94%	Лукойл	11,06%	ММК	6,56%
Сбербанк	11,31%	Новатэк	7,57%		

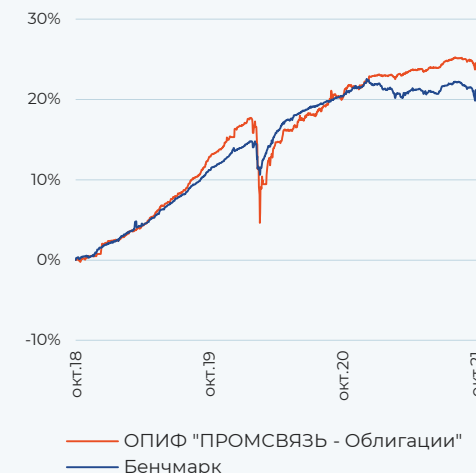
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 937,24 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 869 418 646,68 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

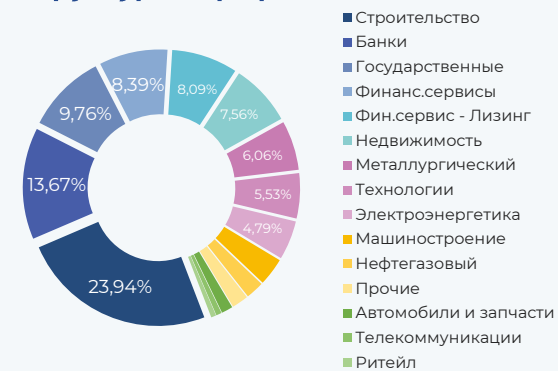
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,58%	-0,98%	-0,45%	0,24%	1,30%	2,99%	23,80%
Бенчмарк	-0,96%	-1,53%	-1,48%	-0,97%	-1,81%	-0,45%	19,84%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	7,56%	РН Банк	5,90%	Группа ЛСР	5,51%
Лидер-Инвест	6,29%	Ритейл Бел Финанс	5,65%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	6 040,76 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	5 833 919 047,43 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPAI

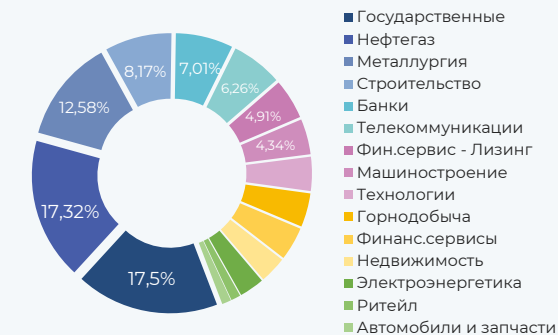
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,55%	-0,35%	2,31%	5,46%	9,45%	21,60%	49,37%
Бенчмарк	-0,99%	-0,28%	2,85%	6,81%	9,28%	19,52%	42,04%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ – 26227	8,34%	Сбербанк	4,69%	Газпром	4,22%
НорНикель	4,89%	ОФЗ – 25083	4,27%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 305,66 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	427 250 135,48 руб.	Уровень риска	Низкий
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

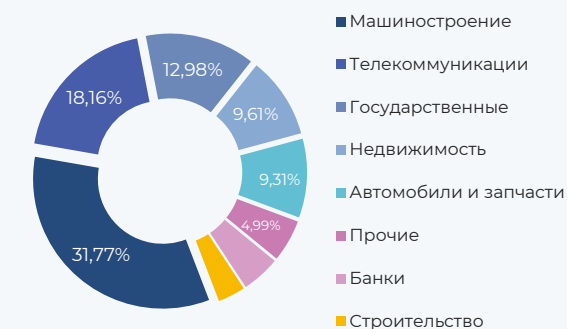
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,13%	-0,22%	0,31%	1,07%	1,92%	1,52%	12,20%
Бенчмарк	-0,88%	-1,41%	-1,26%	-0,91%	-1,71%	-0,74%	14,79%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	9,61%	КАМАЗ	5,95%	УОМЗ	5,15%
Иркут	8,78%	АФК Система	5,24%		

* Прирост стоимости инвестиционного пая

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	9 397,2 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 125 501 810,07 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	2 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

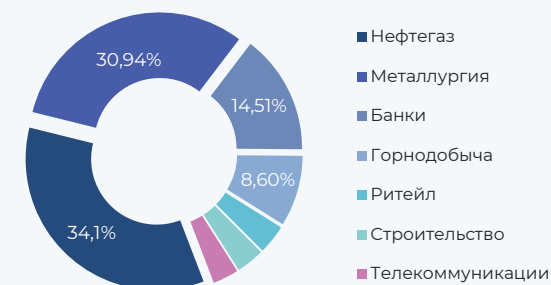
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-2,94%	0,59%	8,17%	14,04%	29,29%	51,46%	123,52%
Бенчмарк	-1,12%	1,13%	10,03%	17,10%	26,18%	54,24%	76,39%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,28%	Русал	8,87%	Лукойл	8,52%
Сбербанк	9,73%	ММК	8,61%		

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 № 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.

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