

Основные события

Одним из основных событий прошлой недели стало заседание ЕЦБ. Европейский регулятор увеличил программу выкупа активов на 500 млрд евро до 1,85 трлн евро. Центробанк продолжит выкуп активов в рамках этой программы, как минимум, до марта 2022 года. Глава ЕЦБ Кристин Лагард заявила, что европейская экономика вряд ли сможет до конца 2021 года восстановиться до уровней, предшествующих пандемии.

Началась массовая вакцинация от Covid-19. На прошлой неделе в Великобритании, на этой неделе – в США. Нефть Brent на таком оптимизме преодолела 50\$ за баррель, что не могло не повлиять и на российский рынок. Рубль укрепился до 72,92 к доллару США, продолжается приток в фонды, ориентированные на Россию: за неделю с 3 по 9 декабря пришло \$260 млн. Это уже пятая неделя, когда в данные фонды идет приток средств.

Индекс МосБиржи по итогам недели достиг очередного исторического максимума – 3276,58 пункта (+2,9%). На хорошей отчетности за ноябрь выросли акции Сбербанка, наблюдался рост в акциях металлургов.

Доходности ОФЗ незначительно выросли, в пределах 2-5 б.п., во многом из-за ускорения инфляции в РФ, которая по итогам 11 месяцев достигла уровня 4,42%.

ПИФы

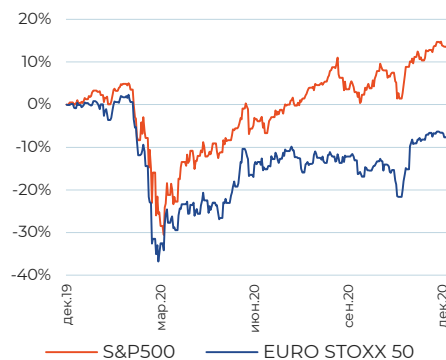
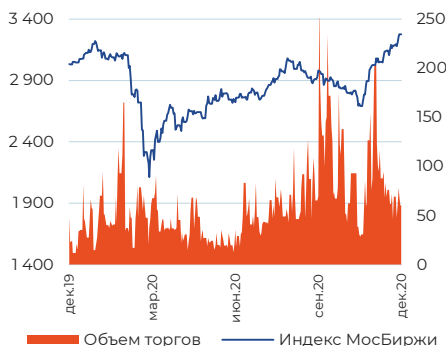
В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего» мы сокращали позиции в акциях Facebook, против которого американские регуляторы начали антимонопольное расследование. Также мы снизили долю акций Micron, в которых в настоящий момент мы не видим потенциала роста. В «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» глобальных изменений не произошло. В ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» мы начали сокращать долю бумаг Росагро из-за возможного введения регулирования цен на сахар. В ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный» негативное влияние оказывают акции АФК Система, коррекция которых продолжилась после IPO Ozon. Мы считаем, что бумага имеет шансы восстановиться до Нового года.

Динамика глобальных рынков

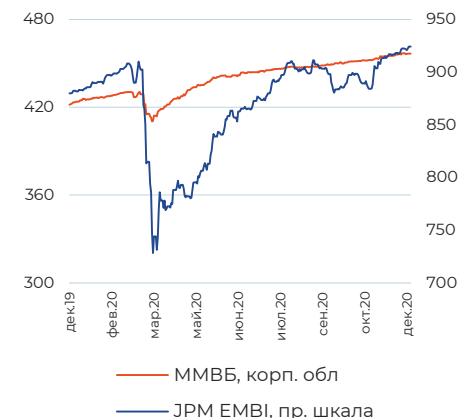
Индекс	Значение на 11.12.2020	Изменение за неделю
S&P 500	3663,46	-0,77%
EURO STOXX 50	3485,84	-1,25%
NIKKEI 225	26652,52	0,40%
Shanghai Composite	3347,191	-2,03%
MSCI EM	1257,66	0,34%
MOEX Russia	3276,58	2,55%
RTSI	1412,88	-2,54%

Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 11.12.2020	Изменение за неделю
Газпром	202	5,63%
ЛУКОЙЛ	5380,0	6,76%
Роснефть	447	1,77%
Сбербанк	283,7	3,42%
ВТБ	0,038	1,21%
Норильский никель	24056	4,21%

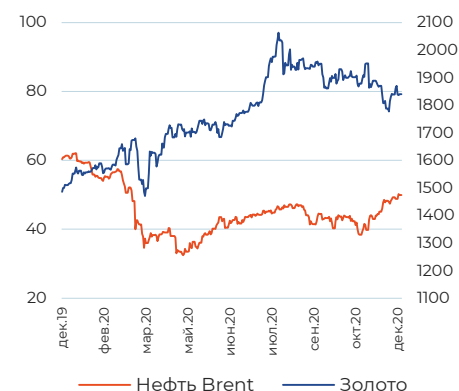


Динамика рынков облигаций



Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 11.12.2020	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	49,97	2,42%
Золото (тр. ун)	1839,8	-1,18%
Серебро (тр. ун)	24,032	-2,87%
Медь (тн)	58060	1,38%
Никель (тн)	17229,75	5,55%
Пшеница (буш)	608,25	6,48%
Кукуруза (буш)	424,25	1,13%



Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 11.12.2020	Изменение за неделю
USD/RUB	72,95	-0,94%
EUR/RUB	88,32	-1,05%
Бивалютная корзина	79,90	-0,99%
EUR/USD	1,21	0,02%



ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

Цена пая	8 480,59 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	1 272 003 866,57 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*	3,26%	7,80%	11,76%	19,89%	15,66%	20,50%	52,41%
Бенчмарк	2,88%	8,67%	12,58%	19,42%	7,57%	10,91%	52,50%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	12,27%	Сбербанк	12,06%	Yandex	7,86%
НорНикель	12,26%	ЛУКОЙЛ	11,24%		

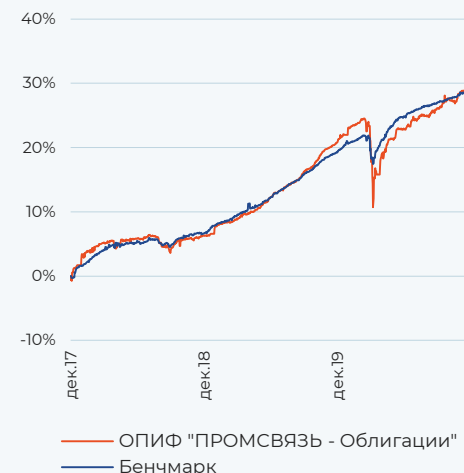
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

Цена пая	3 863,89 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 441 935 483,45 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%	0,15%	1,93%	4,66%	5,37%	6,37%	28,55%
Бенчмарк	-0,14%	0,34%	1,56%	3,31%	7,19%	8,19%	29,02%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ БО-П01	6,95%	ЖКХ РС (Я)	5,13%	Металлоинвест	4,50%
ГК Самолет	5,16%	ОФЗ-26217	4,56%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 485,69 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	2 108 572 775,37 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи 40% RUCBTR3Y 60%

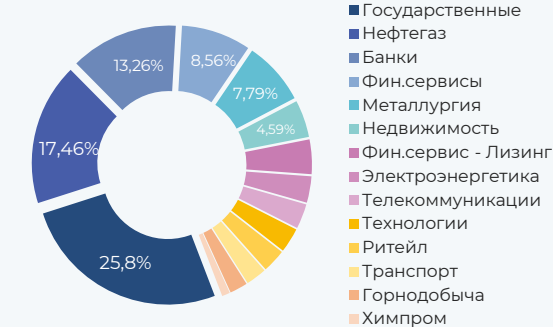
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,43%	3,85%	6,81%	9,22%	7,83%	10,70%	35,02%
Бенчмарк	1,03%	3,62%	6,01%	9,79%	8,15%	10,13%	39,86%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 26205	16,24%	Сбербанк	7,33%	НорНикель	5,61%
ОФЗ - 26217	9,55%	Газпром	6,27%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 276,49 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	234 487 118,82 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1,5 года+		

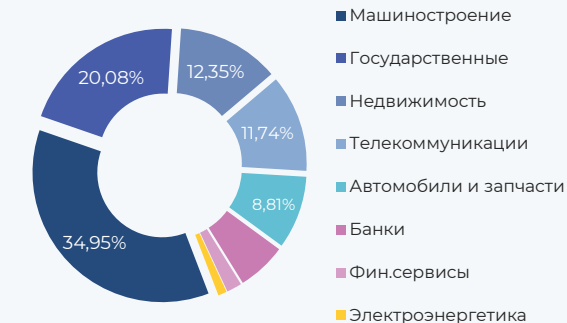
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,49%	-1,07%	0,00%	0,56%	2,74%	4,58%	16,92%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	12,35%	Концерн Калашников	10,64%	АФК Система	9,31%
Иркут	10,75%	ОФЗ - 26217	9,69%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

Цена пая	1 995,83 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	991 168 942,75 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% Индекс S&P IT 30% Индекс Корп обл МосБиржи

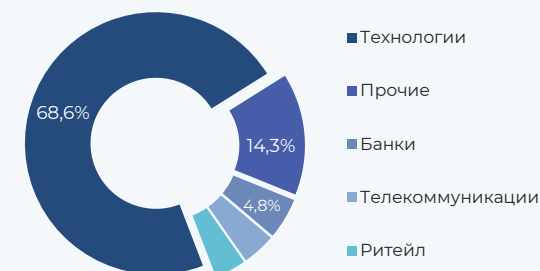
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-4,07%	-0,71%	4,86%	25,44%	52,89%	55,72%	95,67%
Бенчмарк	-2,04%	-2,08%	5,51%	22,92%	43,77%	46,66%	106,64%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	8,19%	Adobe	5,13%	Applied Materials	5,00%
Apple	8,10%	Alphabet	5,11%		

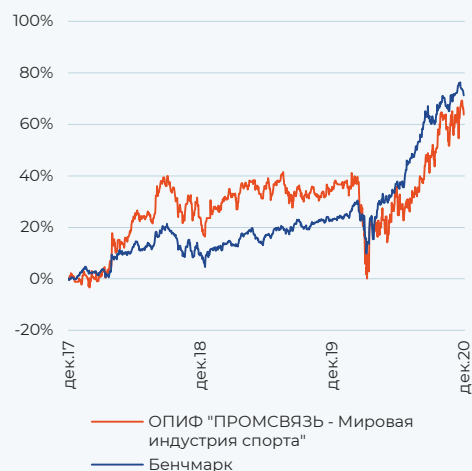
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

Цена пая	3 402,91 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	94 335 319,77 руб.	Уровень риска	Высокий
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	70% MSCI World Consumer Staples 30% индекс Корп обл МосБиржи

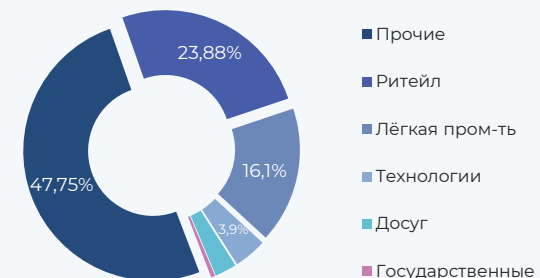
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-3,25%	3,65%	10,77%	31,22%	19,88%	21,41%	63,75%
Бенчмарк	-1,43%	-0,17%	6,90%	26,21%	38,45%	39,79%	71,24%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

NIKE	9,30%	lululemon athletica	8,55%	V.F. Corp	6,79%
Columbia Sportswear	8,60%	Foot Locker	7,12%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 188,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	676 016 478,41 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*	-0,27%	5,70%	14,40%	34,75%	24,47%	29,73%	97,20%
Бенчмарк	2,88%	8,67%	12,58%	19,42%	7,57%	10,91%	52,50%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ММК	10,68%	Русал	9,40%	Mail.ru	9,25%
АФК Система	10,00%	Интер РАО	9,39%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

Цена пая	1 762,32 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	427 070 118,96 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+	Бенчмарк	Цена тройской унции золота в USD

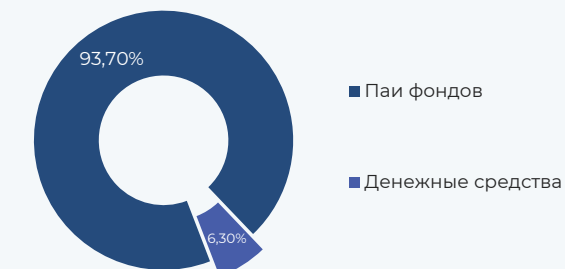
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,77%	-4,73%	-7,85%	8,06%	33,21%	33,23%	61,83%
Бенчмарк	-1,44%	-6,72%	-7,83%	10,67%	42,70%	43,81%	83,13%

Динамика фонда



Структура портфеля



93,70% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

Цена пая	1 037,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	1 000 руб.
СЧА	26 930 142,89 руб.	Уровень риска	Умеренный
Инвестиционный горизонт	1 год+		

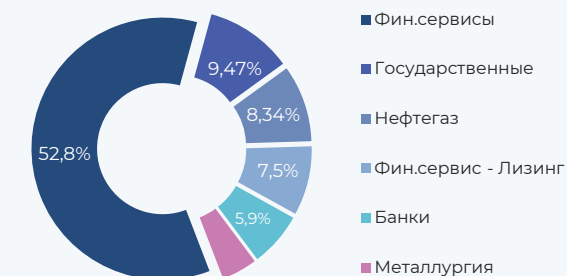
Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-1,69%	0,57%	-2,38%	7,90%	6,23%	5,16%	14,34%

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Lukoil	8,34%	Veб Finance	7,67%	GAZ CAPITAL	6,84%
GPN Capital	7,68%	Novatek Finance	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 30.11.2020					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	14,05%	4,12%	14,05%	9,50%	15,35%	45,49%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	7,60%	3,42%	6,56%	5,08%	8,59%	31,99%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	1,08%	2,27%	4,57%	5,38%	6,80%	28,90%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,11%	0,78%	1,29%	3,62%	5,00%	19,12%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	-2,76%	0,64%	5,08%	8,81%	6,74%	18,60%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	-8,55%	-8,56%	3,67%	32,58%	32,42%	59,49%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	4,83%	7,23%	23,90%	56,29%	56,88%	102,37%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	8,07%	12,67%	29,71%	20,03%	21,06%	67,42%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	12,48%	10,80%	28,96%	20,85%	27,22%	95,89%

Информация представлена по состоянию на 11.12.2020 года.

* Прирост стоимости инвестиционного пая