

## Основные события

Индекс МосБиржи вырос за прошлую неделю на 2,15% до 3598,44 п. По всему миру было зафиксировано 5,2 млн новых случаев COVID-19. Но пока это не оказывает существенного влияния на рынки. Нефть марки Brent выросла по итогам недели до \$66,76 за баррель. ОПЕК повысил прогноз по росту спроса на черное золото в 2021 г. По данным EPFR Global, в фондах, инвестирующих только в российские акции, за период с 8 по 14 апреля был зафиксирован отток в размере \$20 млн.

Индекс NASDAQ, крупную долю которого составляют акции высокотехнологичных компаний, вырос по итогам недели на 1,1%, до 14052,34. Снижение доходностей американских UST оказало положительный эффект на оценку компаний сектора IT. 10-летние гос. облигации завершили неделю на уровне 1,58% годовых.

Самым обсуждаемым событием прошедшей недели в России стали новые американские санкции, которые затронули как физических, так и юридических лиц. Но самым значимым событием, разумеется, стал запрет покупки американскими финансовыми организациями российского госдолга на первичном рынке с 14 июня 2021 г. Минфин РФ после этой даты перестанет предлагать на первичном рынке старые выпуски, чтобы не провоцировать продажи. За несколько дней до введения санкций состоялся телефонный разговор между президентами России и США, где обсуждались российско-американские взаимоотношения. Было предложено провести саммит двух президентов в третьей стране, что было позитивно воспринято инвесторами.

В первом квартале ВВП КНР вырос на 18,3% г/г (на 0,6% кв/кв). Данные по промпроизводству в Китае оказались хуже ожиданий: годовой рост составил 14,1%, в то время как рынок ждал 18%. А вот розничные продажи выросли сильнее ожиданий – на 34,2%, тогда как ожидался рост на 28%.

Индекс цен производителей вырос в РФ на 16% г/г (прогноз – 14,8%). На этой неделе выйдут данные по розничным продажам в России, а в пятницу ЦБ объявит решение по ключевой ставке. По нашему мнению, регулятор может поднять ставку сразу на 0,5%, что уже заложено в цены ОФЗ.

Потребительские цены в США выросли в марте сильнее ожиданий: рост составил 2,6% г/г при ожиданиях 2,5% г/г. При этом очищенные от еды и топлива данные показали рост на 1,6%, что также превзошло ожидания участников рынка. Лучшее ожиданий вышли и данные по розничным продажам в марте – 9,8%. Тут свою лепту внесли выплаты \$1400 от правительства США в рамках последнего пакета помощи. Положительную динамику показали и данные по первичным обращениям по пособиям по безработице, которых за неделю было подано 576 тыс. по сравнению с 744 тыс. неделей ранее. Небольшой ложкой дегтя стал индекс настроений Университета Мичигана, который составил 86,5 п., что оказалось ниже ожиданий рынка (89 п.).

В пятницу в США выйдут данные по индексу PMI промышленности и сферы услуг от Markit. В четверг будет опубликовано решение по ставке ЕЦБ. Мы не ожидаем никаких изменений в текущей политике европейского регулятора, но будут важны комментарии о состоянии европейской экономики.

## ПИФы

«ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения». В акциях Распадской начали реализовываться ожидаемые события, а именно возможное выделение угольного бизнеса из структуры Евраз. Акции компании выросли на 15% в пятницу, а до этого на 10%. При этом потенциал роста сохраняется, и бумага сейчас номер один в позициях фонда.

«ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего». Microsoft объявила о приобретении компании Nuance, которая является лидером рынка искусственного интеллекта в клинических технологиях. Сделка стоимостью \$19,7 млрд является достаточно дорогой для Microsoft, но хорошо wpisывается в расширение и диверсификацию облачного бизнеса компании. Сделка была позитивно воспринята рынком.

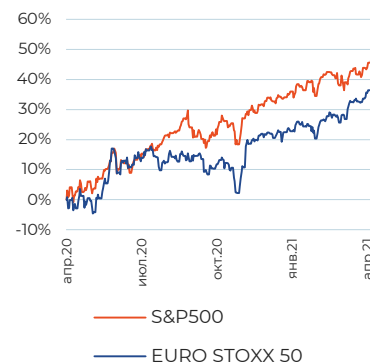
В фонд «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта» купили акции маркетплейса по продаже одежды Zolando, который работает в Европе. Компания известна благодаря количеству представленных брендов. И в целом в настоящее время маркетплейсы популярны у инвесторов.

Прошлая неделя прошла под знаком ожидания конкретики по американским санкциям по отношению к России. После публикации в ряде СМИ, что меры коснутся государственного долга, бумаги пошли вниз, в первую очередь, дальний конец. Мы рассматривали эту просадку как хорошую точку входа и покупали длинные облигации в стратегии «Российские рублевые облигации» и в ПИФе «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации», доведя их долю до 5% в стратегии и до 7% в ПИФе. В среду на ожиданиях щедрой премии от Минфина на аукционе ОФЗ мы удачно поучаствовали в аукционе и купили 10-летние ОФЗ с хорошей премией к рынку.

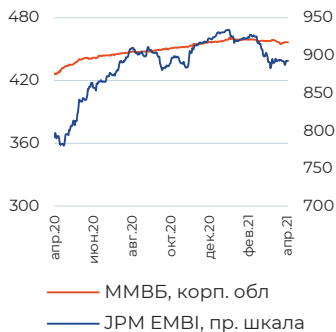
ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный». Мы поучаствовали в первичном размещении ЭР-Телеком, одним из крупных клиентов которого является Министерство обороны РФ.

## Динамика глобальных рынков

Индекс	Значение на 16.04.2021	Изменение за неделю
S&P 500	4185,47	1,39%
EURO STOXX 50	4032,99	1,79%
NIKKEI 225	29683,37	0,49%
Shanghai Composite	3426,618	0,40%
MSCI EM	1348,69	1,99%
MOEX Russia	3598,44	2,15%
RTSI	1497,05	-2,54%



## Динамика рынков облигаций



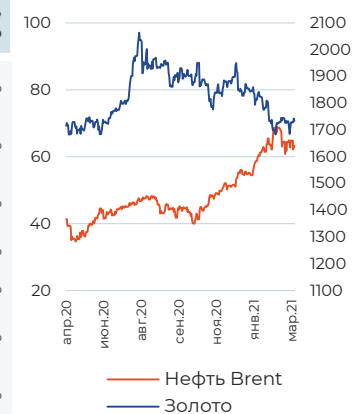
## Динамика российского рынка акций

Акции	Значение на 16.04.2021	Изменение за неделю
Газпром	235	5,65%
ЛУКОЙЛ	6062,5	1,19%
Роснефть	553	2,60%
Сбербанк	289,0	2,78%
ВТБ	0,047	7,77%
Норильский никель	25500	0,59%



## Динамика сырьевых рынков

Товар, USD	Значение на 16.04.2021	Изменение за неделю
Нефть Brent (бар)	66,77	5,52%
Золото (тр. ун)	1779	2,76%
Серебро (тр. ун)	26,105	4,98%
Медь (тн)	68680	4,46%
Никель (тн)	16318	1,43%
Пшеница (буш)	652,5	3,90%
Кукуруза (буш)	585,5	2,90%



## Динамика валютных рынков

Валюты	Значение на 16.04.2021	Изменение за неделю
USD/RUB	75,83	-1,99%
EUR/RUB	90,52	-1,72%
Бивалютная корзина	82,38	-1,91%
EUR/USD	1,20	0,60%



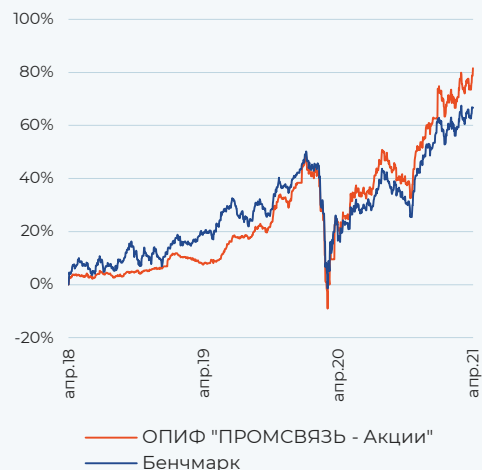
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

<b>Цена пая</b>	9 623,22 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	1 773 022 335,83 руб.	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2 года+	<b>Бенчмарк</b>	Индекс МосБиржи

## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	4,71%	1,30%	5,41%	31,72%	11,66%	50,93%	81,62%
Бенчмарк	2,03%	-0,44%	3,57%	27,67%	8,67%	42,11%	66,73%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Газпром	10,42%	ЛУКОЙЛ	9,91%	НОВАТЭК	6,80%
Сбербанк	10,19%	НорНикель	8,35%		

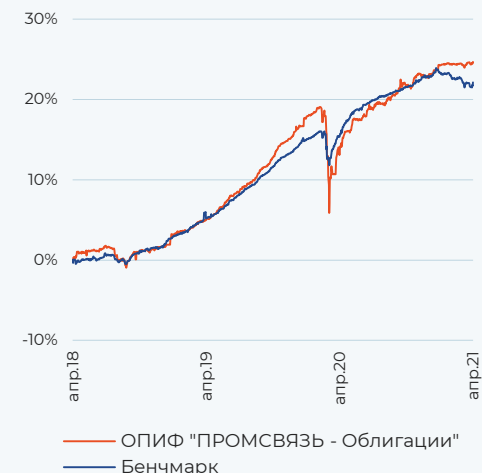
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ - Облигации»

<b>Цена пая</b>	3 919,66 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	2 950 006 708,19 руб.	<b>Уровень риска</b>	Низкий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

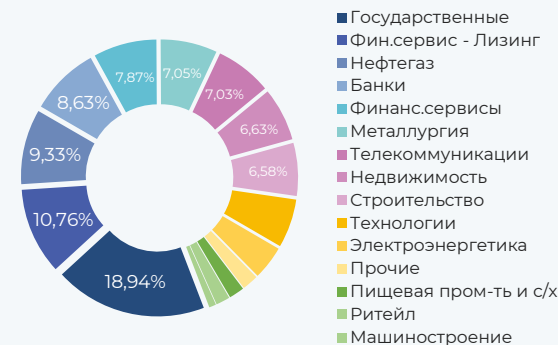
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,25%	0,26%	0,36%	2,41%	0,84%	9,79%	24,68%
Бенчмарк	0,41%	-0,26%	-0,95%	0,51%	-1,01%	5,77%	22,13%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	6,63%	СИНХ-Финанс	4,33%	РУСАЛ Братск	4,00%
ОФЗ-26217	5,31%	ГУП "ЖКХ РС (Я)"	4,21%		

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

<b>Цена пая</b>	5 771,32 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	2 872 754 523,03 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	RUPAI

## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,63%	0,15%	1,40%	13,89%	4,57%	21,94%	43,64%
Бенчмарк	1,39%	0,11%	1,05%	11,05%	3,03%	19,80%	39,94%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ - 25083	10,94%	НорНикель	5,09%	Россельхозбанк	4,66%
ОФЗ - 26217	8,57%	Газпром	4,867%		

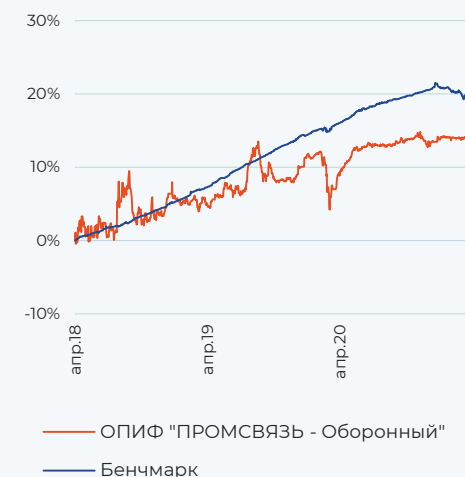
# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

<b>Цена пая</b>	1 287,25 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	351 503 624,36 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	RUPCI

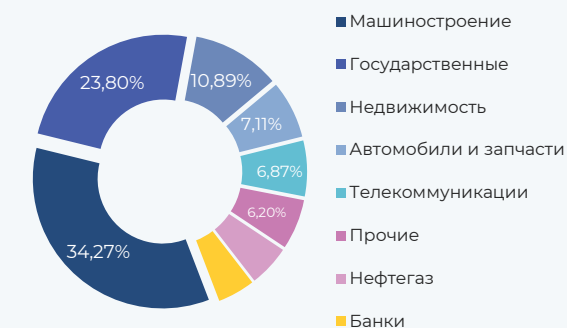
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,06%	0,26%	0,17%	0,27%	0,49%	4,50%	14,01%
Бенчмарк	0,37%	-0,22%	-0,86%	0,21%	-0,87%	3,31%	19,90%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ, БО-П01	10,89%	ОФЗ - 26217	7,52%	УОМЗ	6,35%
ОФЗ - 25083	9,77%	Иркут, БО-04	7,47%		

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»

<b>Цена пая</b>	2 381,92 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	1 889 522 534,2 руб.	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	Nasdaq Comp

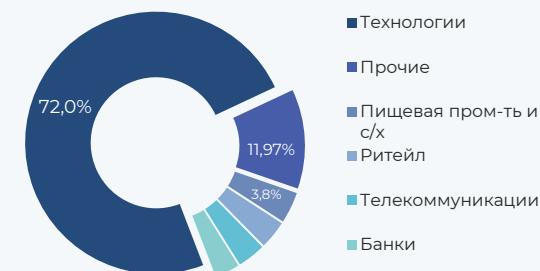
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	0,34%	11,60%	14,78%	14,53%	15,36%	54,59%	113,83%
Бенчмарк	1,61%	4,31%	8,11%	11,75%	9,03%	47,59%	119,44%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Microsoft	9,54%	Alphabet	7,27%	SAP	3,96%
Apple	9,04%	Applied Materials	5,73%		

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»

<b>Цена пая</b>	3 864,46 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	297 188 978,88 руб.	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	70% MSCI World Consumer Disc 30% RUSFAR

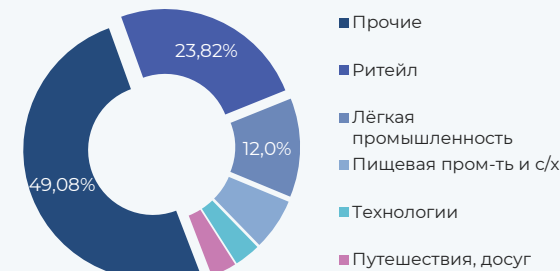
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,44%	7,91%	9,37%	13,72%	13,84%	59,96%	64,85%
Бенчмарк	2,71%	7,71%	8,76%	14,21%	8,44%	53,04%	80,95%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

PUMA	8,31%	Columbia Sportswear	8,13%	NIKE	7,26%
Adidas	8,19%	lululemon athletica	7,78%		

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

<b>Цена пая</b>	8 384,19 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	2 138 371 594,74 руб.	<b>Уровень риска</b>	Высокий
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2 года+	<b>Бенчмарк</b>	Индекс МосБиржи

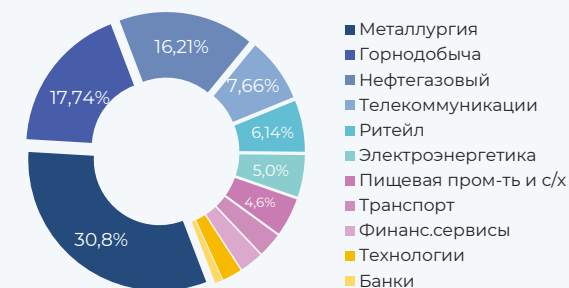
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	5,35%	5,53%	10,23%	31,11%	15,35%	73,70%	127,65%
Бенчмарк	2,03%	-0,44%	3,57%	27,67%	8,67%	42,11%	66,73%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Распадская	8,61%	Северсталь	7,42%	Газпром нефть	6,72%
НЛМК	8,563%	ММК	6,96%		

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»

<b>Цена пая</b>	1 769,88 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	512 449 456,11 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	90% Цена тройской унции золота в USD 10% RUSFAR

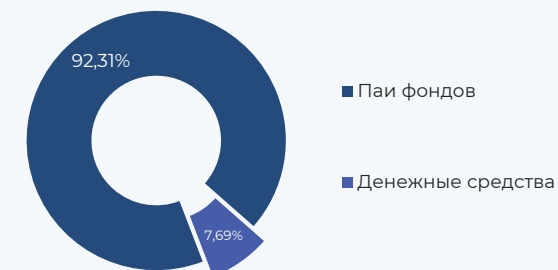
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	1,57%	7,27%	0,97%	-7,81%	-2,69%	1,47%	46,41%
Бенчмарк	0,39%	7,20%	0,89%	-8,06%	-3,70%	6,78%	65,32%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



92,31% вложено в паи SPDR Gold Trust, привязанных к стоимости золота

\* Прирост стоимости инвестиционного пая

# ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»

<b>Цена пая</b>	1 068,64 руб.	<b>Минимальная сумма инвестиций</b>	1 000 руб.
<b>СЧА</b>	38 983 735,82 руб.	<b>Уровень риска</b>	Умеренный
<b>Инвестиционный горизонт</b>	2,5 года+	<b>Бенчмарк</b>	UST10+200bp

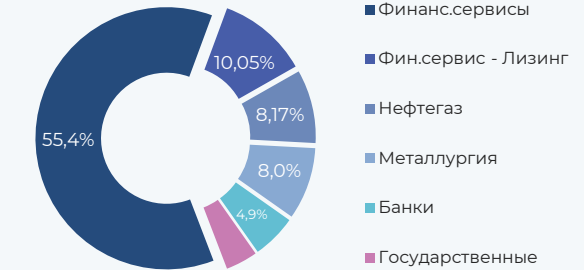
## Результаты управления

Период	1 нед	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай*	-0,34%	4,18%	2,62%	-1,33%	2,36%	4,34%	11,89%
Бенчмарк	0,36%	0,39%	-3,04%	-4,85%	-4,16%	-4,71%	17,92%

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Lukoil	8,17%	SCF Capital	7,73%	GPN Capital	6,88%
GAZ Capital	8,06%	EuroChem	7,58%		

## 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 31.03.2021*					
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	6,40%	8,96%	26,06%	8,96%	61,75%	71,91%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	2,37%	3,71%	12,26%	3,71%	28,16%	39,95%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,11%	0,70%	1,64%	0,70%	12,47%	23,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,00%	0,49%	0,37%	0,49%	6,52%	20,34%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Еврооблигации»	1,79%	0,62%	-4,87%	0,62%	4,27%	17,45%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Золото»	1,78%	-7,55%	-13,77%	-7,55%	-4,27%	49,37%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Информационные технологии будущего»	3,42%	6,57%	7,52%	6,57%	51,72%	110,37%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Мировая индустрия спорта»	1,79%	5,75%	10,45%	5,75%	42,94%	66,73%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	4,20%	10,28%	24,85%	10,28%	89,20%	105,72%

Информация представлена по состоянию на 16.04.2021 года

\* Прирост стоимости инвестиционного пая