

# Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 02.02 – 09.02.2018

## Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	25.07.2005
Инвестиционный горизонт	0 3 года 6 лет
Бенчмарк	Индексы ММВБ, IFX-Cbonds
Первоначальная цена пая, руб.	1 000,00
Текущая цена пая, руб. 09.02.18	4 034,80
СЧА, руб. 09.02.2018	691 297 522,92
Инвестиционный риск	низкий <b>средний</b> высокий

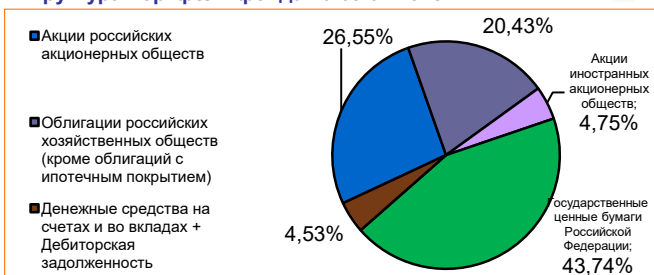
## Результаты управления на 09.02.2018\*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	-0,89%	-2,79%	-0,68%	303,48%
Индекс МосБиржи	-3,71%	-1,27%	4,14%	212,78%
Индекс IFX-Cbonds	0,37%	1,64%	1,78%	208,91%

## Крупнейшие эмитенты, % на 09.02.2018

ОФЗ 24019-ПК	14,60
Минфин России 29011 29.01.2020	14,39
ОФЗ 29006	9,64
АНК "Башнефть" ОАО, серия 04	7,55
Магнит	7,34

## Структура портфеля фонда на 09.02.2018



## График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 09.02.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НПИФ № 21-000-1-00096 от 20 декабря 2002 года, выдана ФСФР России, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-10104-001000 от 10 апреля 2007 года, выдана ФСФР России. Стоимость инвестиционного пая может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Доходность инвестиций в паевую инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом предусмотрена скидка с расчетной стоимости инвестиционных паев. Вниманию скидки уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

На 31 января 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь – Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца + 0,50%; 6 месяцев + 6,39%; 1 год: + 9,17%; 3 года: + 53,91%; 5 лет: + 73,08%

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: Российская Федерация, 123242, г. Москва, пер. Капранова, д.3, стр. 2 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.upravlyuem.ru

Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ПАО «Промсвязьбанк». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-03816-10000, выдана ФКЦБ РФ 13.12.2000 г., тел. (495) 777-10-20

Адреса отделений Агента – на сайте www.upravlyuem.ru

\* прирост стоимости инвестиционного пая

## Новости рынка

### По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

**Российский рынок акций** продолжил снижаться на прошлой неделе, однако в начале текущей недели отыграл часть падения. В результате индекс МосБиржи снизился на 0.5% (с локальных максимумов – на 3%). Нефть марки Brent снизилась на 7% до \$62 за баррель на опасениях роста добычи нефти в США. Курс рубля к доллару также снизился до 57.8 руб/долл.

Основным событием этой недели станет отчет об инфляции в США, что предопределяет дальнейшее движение доходности по гособлигациям.

### По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

**Падение на евробондовом рынке** продолжилось вслед за увеличением доходности на американских Treasuries и на глобальном снижении рискованных активов. Основной риск на 2018 год – это именно увеличение базовых долларовых доходностей. В этой связи мы рекомендуем придерживаться низкой дюрации портфеля с целью сокращения рисков, а также ориентироваться на качественных эмитентов. Эта стратегия позволит заработать купонную доходность и не потерять на падении. Однако стоит отметить, что при больших просадках стоит задуматься над тем, чтобы увеличить рискованную долю в портфеле.

**На рублевом рынке** прошли несколько крупных размещений (Роснефть, РЖД), на которых мы видели значительный спрос. В рублевом облигационном сегменте традиционно очень мало выпусков с дюрацией более 5 лет. Из-за этого качественные эмитенты могут пользоваться стабильностью рынка для удовлетворения данного спроса.

## Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0337-76034438 от 23.03.2005г.

в редакции изменений и дополнений:  
от 28.03.2006г. за № 0337-76034438-1  
от 21.12.2006г. за № 0337-76034438-2  
от 11.02.2010г. за № 0337-76034438-3  
от 12.10.2010г. за № 0337-76034438-4  
от 14.05.2013г. за № 0337-76034438-5  
от 31.03.2015г. за № 0337-76034438-6  
от 08.11.2017г. за № 0337-76034438-7