

Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 23.09 – 30.09.2016

Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	25.07.2005
Инвестиционный горизонт	0 ● 3 года 6 лет
Бенчмарк	Индекс IFX-Cbonds
Первоначальная цена пая, руб.	1 000,00
Текущая цена пая, руб. 30.09.16	2 738,94
СЧА, руб. 30.09.2016	120 230 289,54
Инвестиционный риск	● низкий средний высокий

Результаты управления на 30.09.2016*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,15%	0,78%	9,68%	173,89%
Индекс IFX-Cbonds	0,12%	0,84%	9,50%	162,87%

Крупнейшие эмитенты, % на 30.09.2016

ОФЗ 26207-ПД	5,78
ОФЗ-26212-ПД	5,23
Минфин России-26215 16.08.2023	5,12
Россия, 24018	4,39
ОФЗ 26218 17.09.2031	4,28

Структура портфеля фонда на 30.09.2016

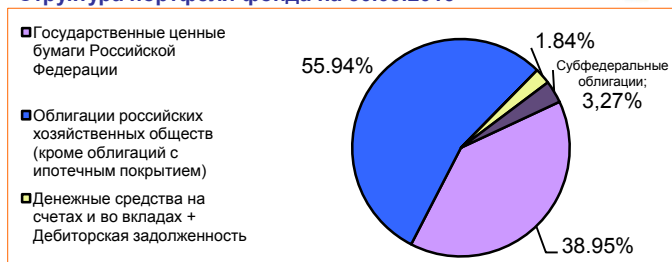
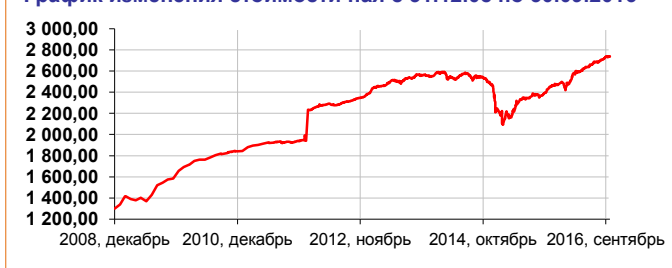


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 30.09.2016



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НПФ № 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, предусмотренными надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев. Взимание надбавок и скидок 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 30 сентября 2016 года Открытый паевый инвестиционный фонд облигаций «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца: + 2,15%; 6 месяцев: + 5,47%; 1 год: + 14,29%; 3 года: + 6,91%; 5 лет: + 41,94%

Тип фонда изменен с интервального на открытый с 22 июня 2011г.

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.upravlyaem.ru. Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ПАО «Промсвязьбанк». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-03816-100000, выдана ФКЦБ РФ 13.12.2000 г., тел. (495) 777-10-20. Адреса отделений Агента – на сайте www.upravlyaem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

После достижения договоренности на заседании ОПЕК нефтяные цены устремились вверх, что повлекло и рост цен на рынке российских еврооблигаций. Даже некоторое обострение геополитической обстановки в связи с ситуацией в Сирии не повлияло на рынок. Суверенная кривая опустилась в среднем на 3-4 б.п. Доходность выпусков Russia 23 и Russia 43 составила 3,20% и 4,55%, соответственно. Снижение доходности наблюдалось и в ряде корпоративных выпусков, особенно в нефтегазовом и металлургическом секторах. Из событий первичного рынка стоит отметить размещение нового долларового выпуска еврооблигаций РЖД сроком на 4 года и объемом \$500 млн. Финальный купон существенно отличался от первоначального ориентира – 3,45% против 4%, и большую часть выпуска выкупили инвесторы, имеющие приоритетное право на покупку в связи с предъявлением ими к выкупу коротких выпусков облигаций компании. В портфелях мы продали облигации АльянсОйл19 и ПолноСголд20, и увеличили долю ВЭБ22. Свободные денежные средства составляют 7,5%.

В рублевых облигациях также, в целом, была положительная неделя. Доходности длинных выпусков ОФЗ находятся на уровне 8,1-8,2% годовых, среднесрочных – 8,3-8,4%. Торговая активность была невысокой, вырос спрос на короткие бумаги. Минфин заявил об увеличении плана заимствований до конца года на 200 млрд. рублей. Исходя из цифр предыдущих кварталов, объем не будет сильно отличаться от предыдущих значений. В этой связи мы не ожидаем заметного давления на рынок. В ближайшее время спрос со стороны нерезидентов, по нашему мнению, сохранится на фоне нулевых и даже отрицательных ставок в мире. А более значительное увеличение предложения ОФЗ для покрытия дефицита бюджета ожидаем только в следующем году. В портфелях мы практически полностью проинвестированы.

Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0335-76034355 от 23.03.2005г.

в редакции изменений и дополнений:
от 28.03.2006г. за № 0335-76034355-1
от 21.12.2006г. за № 0335-76034355-2
от 11.02.2010г. за № 0335-76034355-3
от 10.02.2011г. за № 0335-76034355-4
от 09.06.2011г. за № 0335-76034355-5
от 14.05.2013г. за № 0335-76034355-6
от 24.09.2013г. за № 0335-76034355-7