

# Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 22.02 – 02.03.2018

## 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. 02.03.18	4 091,40
СЧА, руб. 02.03.2018	708 711 881,60
Инвестиционный риск	низкий <b>средний</b> высокий

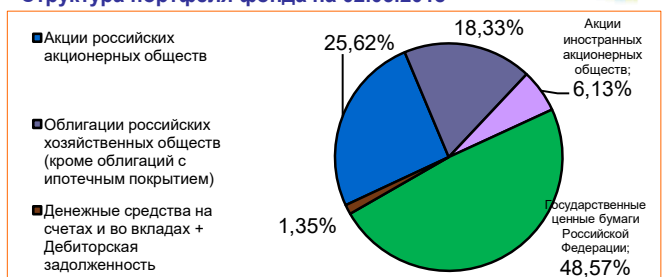
## Результаты управления на 02.03.2018\*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,04%	0,50%	0,71%	309,14%
Индекс МосБиржи	-2,05%	0,31%	8,49%	225,83%
Индекс IFX-Cbonds	0,07%	1,25%	2,67%	211,62%

## Крупнейшие эмитенты, % на 02.03.2018

ОФЗ 24019-ПК	14,75
Минфин России 29011 29.01.2020	14,56
ОФЗ 29006	9,78
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р□	7,64
Polymetal International plc	6,13

## Структура портфеля фонда на 02.03.2018



## График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 02.03.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий 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 паевой 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. Взымание скидки уменьшает 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 28 февраля 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца + 0,45%; 6 месяцев + 2,25%; 1 год + 11,73%; 3 года + 44,69%; 5 лет + 72,92%

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.upravlyuam.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.upravlyuam.ru

\* прирост стоимости инвестиционного пая

## Новости рынка

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

**Волатильность на мировых рынках** сохраняется: за прошлую неделю все рынки скорректировались вниз. Индекс МосБиржи упал примерно на 2%, нефть марки Brent немного снизилась до \$65 за баррель. Курс рубля к доллару продолжает оставаться в диапазоне 56-57 руб/долл. Неопределенности рынкам добавляет решение Трампа повысить тарифы на ряд импортируемых товаров, тем самым повышая риск разворачивания торговых войн. Доходность 10-летних казначейских облигаций США продолжает находиться в диапазоне 2,8-2,9% (речь нового главы ФРС оказалась в целом нейтральной).

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

**Неделя на облигационном рынке** прошла довольно тихо. Рублевый рынок замер в нерешительности: объемы торгов были понижены. С учетом этого фактора можно с большой долей вероятности утверждать, что в ближайшее время нас ждет очередная волна снижения доходностей по рублевым инструментам. В этой связи мы увеличили дюрацию наших портфелей более чем на год и довели ее до 2,85.

**Основное движение** на еврооблигационном рынке было заметно в бондах Русала, которые были аутсайдером предыдущие 2 недели на фоне конфликта акционеров НорНикеля: данный спор мог привести к увеличению долговой нагрузки Русала. В этой связи осторожные инвесторы решили выйти из бумаг. На наш взгляд, вероятность негативного сценария для Русала мала и текущие доходности представляют неплохой момент для входа.

## 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