


Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 09.02 – 16.02.2018

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. 16.02.18	4 060,36
СЧА, руб. 16.02.2018	702 305 551,89
Инвестиционный риск	низкий  высокий

Результаты управления на 16.02.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,63%	-2,11%	-0,05%	306,04%
Индекс МосБиржи	2,65%	-0,12%	6,90%	221,05%
Индекс IFX-Cbonds	0,46%	1,69%	2,24%	210,33%

Крупнейшие эмитенты, % на 16.02.2018

ОФЗ 24019-ПК	14,86
Минфин России 29011 29.01.2020	14,64
Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность	10,69
ОФЗ 29006	9,82
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р	7,67

Структура портфеля фонда на 16.02.2018

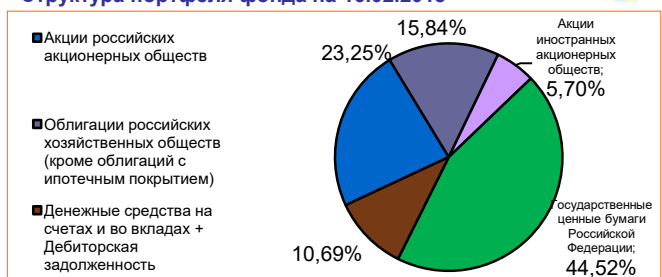


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 16.02.2018



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 паевые инвестиционные фонды 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 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 паевый 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.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)

На прошлой неделе на мировых фондовых площадках наметился отскок. Индекс МосБиржи также подрос на 1%. Нефть марки Brent выросла почти на 5% - выше \$65 за баррель. Доходность 10-летних казначейских облигаций США застыла вокруг отметки 2.9% после выхода данных, подтверждающих ускорение инфляции в США. Для определения дальнейшего направления движения рынков важно понимать, каковы будут действия ФРС (будет ли она ускоренно поднимать учетную ставку или даст инфляции вырасти еще).

Мы продолжаем держать значительную долю денежных средств в наших портфелях. Кроме того, мы начали увеличивать долю акций золотодобывающих компаний, так как считаем, что на фоне ускорения инфляции в мире цена на золото может вырасти.

Доля акций Магнита была снижена с 13% до 8-9% на фоне новостей о продаже доли Галицкого банку ВТБ. На данный момент не совсем понятно, кто будет определять стратегию компании и как скоро начнется видимое улучшение финансовых результатов. Тем не менее, мы считаем, что акции Магнита уже и так сильно перепроданы - компания торгуется с дисконтом около 30% к X5 Retail Group, и с учетом планируемого выкупа акций с рынка, снижать долю еще сильнее нецелесообразно.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

За прошедшую неделю котировки 10-летних Treasuries практически не изменились, также как и котировки России-2028. Спрос наблюдался лишь в более длинных выпусках России-2042, 2043 и 2047. В корпоративном сегменте более активно торговались эмитенты высокого кредитного качества, поскольку инвесторы все больше предпочитают избегать рискованных бумаг 3-го эшелона, а также субординированных облигаций российских банков.

На рублевом рынке заметно увеличилось число первичных размещений эмитентов хорошего качества, большая часть которых разместилась ниже своих первоначальных ориентиров по купонной ставке. Для своих клиентов мы рекомендовали участие в размещении Роснефти, РЖД и Транснефти. Помимо них на первичный рынок выходили Газпром Капитал, Банк ВТБ, Альфабанк и Сбербанк.

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