

Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 30.03 – 06.04.2018

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. 06.04.18	4 080,76
СЧА, руб. 06.04.2018	730 761 933,37
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 06.04.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	-0,23%	-0,52%	0,45%	308,08%
Индекс МосБиржи	0,45%	-0,96%	8,13%	224,75%
Индекс IFX-Cbonds	0,23%	0,65%	3,49%	214,10%

Крупнейшие эмитенты, % на 06.04.2018

ОФЗ 24019-ПК	14,33
Минфин России 29011 29.01.2020	14,12
ОФЗ 29006	9,47
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01P	7,14
Polymetal International plc	6,33

Структура портфеля фонда на 06.04.2018

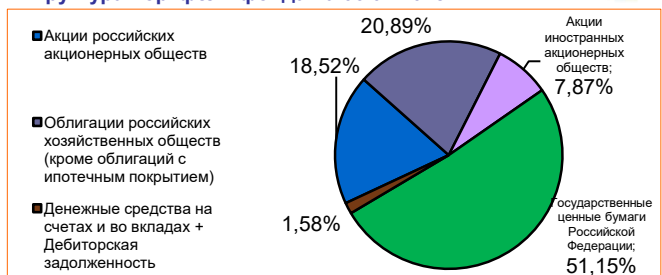


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 06.04.2018



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 ФКЦБ 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 паевые инвестиционные фонды. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

На 30 марта 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь – Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца + 0,68%; 6 месяцев + 1,24%; 1 год + 11,68%; 3 года + 47,95%; 5 лет + 75,68%.

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)

Текущая неделя началась с массовой распродажи российских активов (индекс МосБиржи снизился на 8%), что стало реакцией инвесторов на новый пакет антироссийских санкций, объявленных США в пятницу. Впервые в санкционный список SDN попали публичные компании Русал и EN+, которые фактически не смогут вести международный бизнес. Более того, создан прецедент, когда любая российская компания может попасть в такой список, лишившись за день половины стоимости. Эскалация конфликта в Сирии также не способствует инвестиционной привлекательности российских активов на текущий момент.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Новый виток санкций, который коснулся реального бизнеса (попадание в SDN лист Русала, Дерипаски, Керимова), может означать лишь одно – мы переходим в другую реальность во взаимоотношениях с Западом. Для рынка и инвесторов это означает следующее: ни одна из российских компаний не может быть защищена от санкций. Соответственно, в любой момент для любой из компаний могут возникнуть риски ввода SDN санкций, которые приравниваются на текущий момент к вычеркиванию компании из международной торговли (так как расчеты преимущественно происходят в долларах США). Другой вопрос, что со стороны США санкции, вероятнее всего, будут применены лишь к тем компаниям, влияние на экономику которых нулевое, либо, как в случае с Русалом, отрицательное (то есть Русал создает конкуренцию с местными производителями).

Все это привело к тому, что рынок российских облигаций подвергся крайне серьезной распродаже. Один из самых длинных выпусков ОФЗ 26221 просел на 4.5% достигнув доходности 7.8%. Рублевый корпоративный сегмент практически не пострадал по простой причине – полное отсутствие ликвидности, что характерно для рублевого рынка. Наиболее длинные суверенные долларовые облигации Россия-47 просели на 6%, достигнув доходности 5.6%. Российские CDS взлетели на 35 бп, достигнув уровня 152 бп. Из корпоративного сегмента больше всего пострадали облигации Полус Золота и Норильского Никеля. Долларовые облигации Русала индикативно торгуются на уровне 50% от номинала.

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 31.03.2013г. за № 0337-76034438-6
от 08.11.2017г. за № 0337-76034438-7