


Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 07.03 – 16.03.2018

Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	25.07.2005
Инвестиционный горизонт	
Бенчмарк	Индекс IFX-Cbonds
Первоначальная цена пая, руб.	1 000.00
Текущая цена пая, руб. 16.03.18	3 159,60
СЧА, руб. 16.03.2018	244 548 703,09
Инвестиционный риск	

Результаты управления на 16.03.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	-0,01%	0,51%	3,35%	215,96%
Индекс IFX-Cbonds	-0,14%	0,46%	2,72%	211,77%

Крупнейшие эмитенты, % на 16.03.2018

ООО "ЕвразХолдинг Финанс" - 08 12.95% 18.06.2025	10,31
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01P	8,55
Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность	8,43
"Транснефть" ПАО, серия БО-001P-09	8,37
ОФЗ 26221-ПД	8,23

Структура портфеля фонда на 16.03.2018

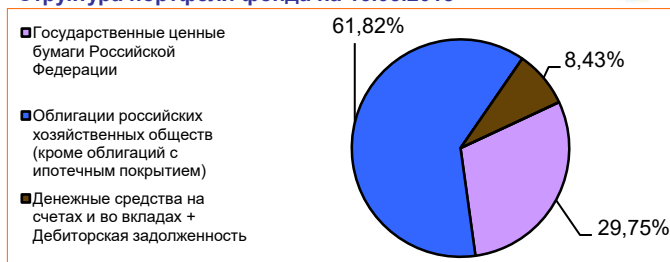
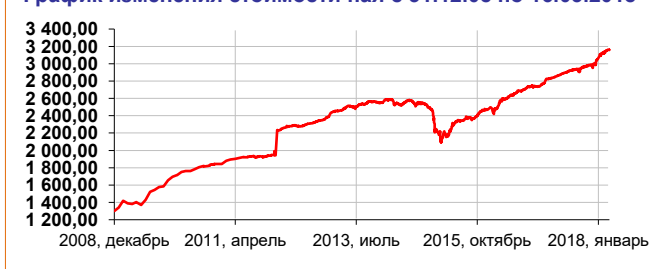


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 16.03.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПФ и НПФ № 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 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 предусмотрены надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев. Возмещение 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 28 февраля 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца: + 5,15%; 6 месяцев: + 7,23%; 1 год: + 10,95%; 3 года: + 43,97%; 5 лет: + 28,48%. 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. Капринова, д.3, стр.2 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.urpravlyuem.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.urpravlyuem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Премия за риск за неделю (5-летние CDS на Россию) увеличилась на 186п, достигнув уровня 1246п. Стоит отметить, что это повышение не было вызвано локальными проблемами. CDS практически всех развивающихся рынков увеличились на 206п. Рынок боится, что на заседании ФРС США, которое пройдет 21 марта будет заявлено о 4 возможных повышениях ставки в 2018 году. То есть к концу года ставка составит 2.5%.

Прошедшая неделя для ОФЗ была крайне волатильной. В выпуске ОФЗ26221 разница между минимальной ценой и максимальной в течение недели составляла более 1006п. При этом длинные корпоративные выпуски не столь значительно колебались, что вызывало ситуацию, когда премия за риск по корпоративным бумагам при падении сокращалась по сравнению с суверенной кривой. Чем мы и воспользовались в наших стратегиях, сократив долю длинных корпоративных облигаций и заменив их на ОФЗ сопоставимой длины.

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 от 31.03.2015г. за № 0335-76034355-8 от 31.10.2017г. за № 0335-76034355-9