Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 09.06 – 16.06.2017

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. 16.06.17	3 562,83
СЧА, руб. 16.06.2017	479 232 847,76
Инвестиционный риск	низкий — средний — высокий

Результаты управления на 16.06.2017*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	-1,42%	-3,20%	-0,95%	256,28%
Индекс ММВБ	-3,21%	-8,53%	-18,35%	159,50%
Индекс IFX-Cbonds	0,26%	1,10%	5,45%	185,30%

Крупнейшие эмитенты, % на 16.06.2017

Минфин России 29011 29.01.2020	11,39
Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность	8,65
ЛУКОЙЛ	7,38
Северсталь	7,10
Нор.Никель	5,64

Структура портфеля фонда на 16.06.2017

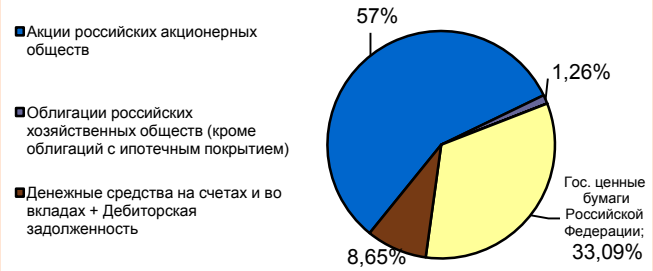

График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 16.06.2017

Новости рынка

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

За неделю российский рынок снизился почти на 2 % по индексу ММВБ (в четверг опускаясь ниже уровня 1800). Рубль также ослаб к доллару примерно на 2 % до 59.5 руб/долл. Причиной усиления коррекции на рынке стало принятие законопроекта Сенатом США об усилении российских санкций. В самом законопроекте никаких новых серьезных санкций принято не было, однако в нем учтена возможность для дальнейшего ужесточения, что и испугало инвесторов. Кроме того, цена на нефть продолжает оставаться ниже $50 за баррель. Дивидендные отсечки также мешают рынку расти.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Совет директоров Банка России 16 июня 2017 года принял решение снизить ключевую ставку до 9,00% годовых. Совет директоров отмечает сохранение инфляции вблизи целевого уровня, продолжающееся уменьшение инфляционных ожиданий, а также восстановление экономической активности. В дальнейшем, принимая решение, Банк России будет исходить из оценки инфляционных рисков, динамики инфляции и экономики относительно прогноза.

Минфин полностью разместил госбумаги вторую неделю подряд вопреки событиям, угрожающим интересу к российским активам: сенат США рассмотрит сегодня новые санкции к РФ, а ФРС, как ожидается, повысит стоимость заимствований за два дня до заседания Банка России по ставкам. После сегодняшнего погашения ОФЗ 26206 и выплаты двух купонов на 165 миллиардов рублей банкам необходимо "припарковать" свободные средства.

За неделю еврооблигаци прибавили в доходности от 10 до 20бп. В лидерах падения длинные бонды с дюрацией 4 года и выше.

Падение цен на нефть и дальнейшее снижение рубля по отношению к доллару привели к значительной переоценке на рынке рублевого гос.долга. В среднем доходности увеличились от 30 до 35бп. На наш взгляд, эта тенденция может продолжиться. В этой связи мы придерживаемся консервативного подхода к формированию портфеля, оставаясь в короткой дюрации порядка 1.5 лет.

Корпоративный рублевый сегмент за неделю практически не изменился, однако объемы торгов значительно снизились, что характерно для данного сегмента в условиях падения рынка.

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

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 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. Взимание 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 16 июня 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:
3 месяца -2,01%; 6 месяцев -0,61%; 1 год: + 8,69%; 3 года: + 48,09%; 5 лет: + 68,23%

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

Промсвязь
Управляющая компания