


Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 07.03 – 16.03.2018

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. 16.03.18	4 116,42
СЧА, руб. 16.03.2018	727 169 419,30
Инвестиционный риск	низкий  высокий

Результаты управления на 16.03.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,43%	1,38%	1,33%	311,64%
Индекс МосБиржи	0,15%	1,74%	8,76%	226,65%
Индекс IFX-Cbonds	-0,14%	0,46%	2,72%	211,77%

Крупнейшие эмитенты, % на 16.03.2018

ОФЗ 24019-ПК	14,21
Минфин России 29011 29.01.2020	14,02
ОФЗ 29006	9,39
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р□	7,39
Polymetal International plc	6,17

Структура портфеля фонда на 16.03.2018

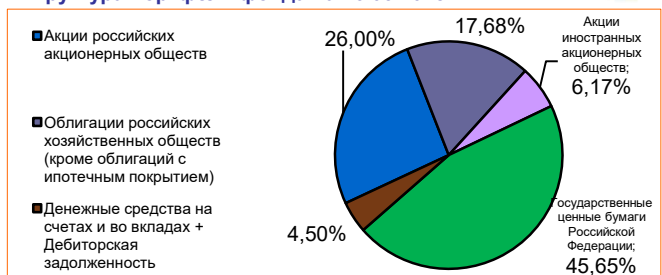


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 16.03.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, 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. 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 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 № 177-03916-10000, 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)

Российский рынок акций продолжает консолидироваться вокруг отметки 2300 по индексу МосБиржи. Нефть марки Brent выросла на 3% до \$67 за баррель на опасениях ввода санкций против Ирана и Венесуэлы со стороны США. Президентские выборы в России прошли без потрясений и не оказали особого влияния на рынок.

Основными событиями этой недели станут заседания центральных банков (ФРС и ЦБ РФ). ФРС, как ожидается, повысит ставку, а ЦБ РФ – снизит.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Премия за риск за неделю (5-летние CDS на Россию) увеличилась на 18bp, достигнув уровня 124bp. Стоит отметить, что это повышение не было вызвано локальными проблемами. CDS практически всех развивающихся рынков увеличились на 20bp. 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 100bp. 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 № 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