

Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 08.06 – 15.06.2018

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. 15.06.18	4 093,66
СЧА, руб. 15.06.2018	756 910 319,79
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 15.06.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,09%	-0,04%	0,77%	309,37%
Индекс МосБиржи	-1,34%	-4,26%	6,06%	218,53%
Индекс IFX-Cbonds	0,00%	0,61%	4,07%	215,88%

Крупнейшие эмитенты, % на 15.06.2018

Минфин России 29011 29.01.2020	13,69
ОФЗ 24019-ПК	13,23
ОФЗ 29006	9,17
ОФЗ-26216-ПД	7,92
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р□	6,89

Структура портфеля фонда на 15.06.2018

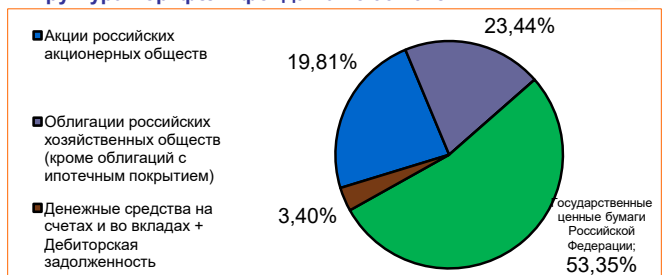


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 15.06.2018



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 левый инвестиционный фонд не гарантируется государством. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления левым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления левым инвестиционным фондом предусмотрена скидка с расчетной стоимости инвестиционных паев. Взымание скидки уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи левых инвестиционных фондов. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

На 31 мая 2018 года Открытый левый инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца + 0,68%; 6 месяцев + 1,13%; 1 год + 13,01%; 3 года + 44,32%; 5 лет + 81,51%

Получить информацию о фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления левыми 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.upravluyaem.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.upravluyaem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

За прошедшую неделю индекс МосБиржи снизился на фоне начавшейся глобальной коррекции из-за опасений усиления торговой войны между США и Китаем. Кроме того, ФРС продолжил ужесточать монетарную политику, повысив ключевую ставку еще на 25 бп. Тем временем валюты развивающихся стран продолжают снижаться к доллару. Рубль превысил уровень 63 за долл.

Цена на нефть марки Brent за неделю скорректировалась ниже \$75 за баррель. Основные опасения связаны с планами ОПЕК увеличить добычу нефти.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Вся кривая ОФЗ за прошедшую неделю упала на 20-30бп. В моменты просадки доходность по некоторым выпускам достигала 8% годовых, что соответствует уровням мая 2017 года. Необходимо отметить тот факт, что, начиная с дюрации 6 лет, кривая доходности становится плоской. В таких ситуациях высокая вероятность того, что данное изменение цен долго не продержится. В этой связи мы начали увеличивать дюрацию наших портфелей за счет наиболее подешевевшего выпуска ОФЗ 26207.

Необходимо понимать, что данное снижение произошло на фоне заседания ЦБ, на котором было сделано несколько заявлений, которые не понравились рынку: 1. Увеличение НДС приведет к ускорению инфляции, причем уже в 2018 году 2. Не исключено повышение ставки при усилении инфляционных рисков. 3. Денежно-кредитная политика становится более нейтральной, и цели 6-7% до конца года смещаются к верхней границе коридора.

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