



# Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 26.10 – 02.11.2012

## Характеристики фонда

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Валюта фонда                    | Руб.  |
| Дата формирования фонда         | 25.07.2005  |
| Инвестиционный горизонт         |  |
| Бенчмарк                        | Индексы MMBB, IFX-Cbonds  |
| Первоначальная цена пая, руб.   | 1 000,00  |
| Текущая цена пая, руб. 02.11.12 | 2 205,07  |
| СЧА, руб. 02.11.2012            | 66 383 726,55   |
| Инвестиционный риск             |  |

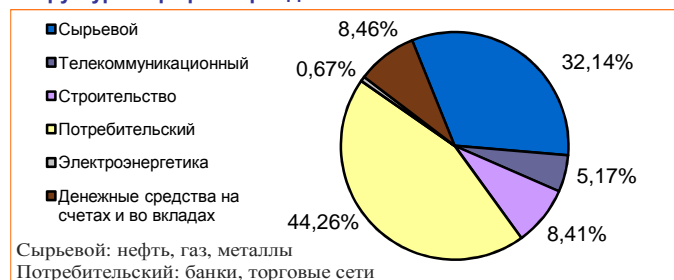
## Результаты управления на 02.11.2012\*

| Доходность пая    | 1 неделя | 1 месяц | 3 месяца | С начала работы |
|-------------------|----------|---------|----------|-----------------|
| Пай               | 0,26%    | -1,34%  | 2,41%    | 120,51%         |
| Индекс MMBB       | 0,47%    | -3,05%  | 3,09%    | 105,03%         |
| Индекс IFX-Cbonds | 0,07%    | 0,77%   | 2,16%    | 84,28%          |

## Крупнейшие эмитенты, % на 02.11.2012

|  |       |
|--|-------|
| РУСАЛ Братск                             | 12,18 |
| НПК ОАО, серия БО-02                     | 10,66 |
| Денежные средства на счетах и во вкладах | 8,46  |
| Группа ЛСР-3-об                          | 8,41  |
| Соллерс ОАО, серия 02                    | 7,12  |

## Структура портфеля фонда на 02.11.2012



## Доли разных видов ценных бумаг в портфеле на 02.11.2012

Акции 37,62% Облигации 53,03% Денежные средства 8,46%

## График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 02.11.2012



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ГИФ 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 № 077-10104-001000 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 паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом предусмотрена скидка с расчетной стоимости инвестиционных паев. Вниманию 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 02 ноября 2012 года Открытый левый инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца: + 2,41%; 6 месяцев: - 1,40%; 1 год: - 1,56%; 3 года: + 35,29%; 5 лет: + 55,93%

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: РФ, Москва, ул. Стромовка, д.18, стр. 27, офис 3 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, [www.upravlyayem.ru](http://www.upravlyayem.ru)  
Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ОАО «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.upravlyayem.ru](http://www.upravlyayem.ru)  
\* прирост стоимости инвестиционного пая

## Новости рынка

**Прошедшая неделя была** в целом положительной для российского фондового рынка. На него действовали две разнонаправленные внешние силы – небольшое падение цен на нефть и оптимизм инвесторов в свете положительной отчетности из США. Несмотря на отсутствие значительных движений котировки российских акций в целом выросли. Лидерами движения были компании металлургической и энергетической отраслей, а хуже всего как и на прошлой неделе выглядели представители телекоммуникационного и банковского секторов. Норильский Никель рос на информации о переговорах между основными акционерами (Интеррос и Русал) о новом акционерном соглашении, которое имеет шансы привести к окончанию многолетнего конфликта между владельцами компании. Нефтегазовый сектор мог бы показать большую доходность особенно с учетом значительного роста котировок Роснефти (7,98%) и Лукойла (2,35%), но падение акций Газпрома (-3,07%) заметно повлияло на общую картину. Рынок весьма негативно отреагировал как на довольно слабую отчетность за второй квартал (сокращение выручки и прибыли), так и на рискованные планы по освоению Чаяндынского месторождения и строительству терминала по производству сжиженного газа. Подобная инициатива потребует капитальных вложений в объемах от USD40млрд. до USD60 млрд. и может просто не окупить себя, если мировые цены на газ продолжат свой понижательный тренд, а Китай не повысит спрос на голубое топливо. Как и на позапрошлой неделе наибольший рост наблюдался в голубых фишках и в целом акциях первого и второго эшелона, тогда как компании со сравнительно малой капитализацией в среднем даже слегка просели (-0,12%). Российский рынок продолжает выглядеть несколько хуже своих партнеров как по группе БРИК, так и по emerging markets в целом. Это неудивительно, так как в отсутствии экономических реформ и при туманных перспективах рынков нефти и газа не стоит ожидать сильного спроса на акции российских компаний. Вместе с тем восстановление роста мировой экономики в перспективе способно вернуть инвесторов на российский рынок, который остается фундаментально недооцененным.

**Позитивные новости из США** привели к повышению аппетита инвесторов к риску и перераспределению средств из облигаций в более рискованные инструменты. Не обошел стороной этот тренд и российский рынок облигационных займов. Как российские евробонды, так и ОФЗ и рублевые корпоративные облигации находились в фазе консолидации без существенных движений цен. Это обстоятельство вызвало некоторое падение спроса на первичные размещения со стороны инвесторов, который, тем не менее, оставался весьма солидным.

## 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