

Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 20.05 – 27.05.2011

Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	25.07.2005
Инвестиционный горизонт	0 3 года 6 лет
Бенчмарк	Индекс IFX-Cbonds
Первоначальная цена пая, руб.	1 000.00
Текущая цена пая, руб. 29.04.11	1 912,66
СЧА, руб. 29.04.2011	144 837 865,10
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 29.04.2011*

Доходность пая	1 месяц	3 месяца	1 год	С начала работы
Пай	0,55%	1,75%	8,57%	91,27%
Индекс IFX-Cbonds	0,82%	2,60%	9,40%	67,57%

Крупнейшие эмитенты, % на 27.05.2011

Башнефть	12,20
Мечел ОАО, серия БО-04	11,68
Петрокоммерц,5	11,19
Полипласт ОАО, серия 02	11,08
ТРАНСАЭРО	10,55

Структура портфеля фонда на 27.05.2011



График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 29.04.2011



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 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 паевую 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. Взыскание надбавок и 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 29 апреля 2011 года Интервальный паевый инвестиционный фонд облигаций «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца: +1,75%; 6 месяцев: +4,25%; 1 год: +8,57%; 3 года: +20,02%, 5 лет: +76,86%

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. Строммынка, д.18, стр.27, офис 3 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.upravlyaem.ru

Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ОАО «Промсвязьбанк». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-03616-100000, выдана ФКЦБ РФ 13.12.2000 г., тел. (495) 777-10-20

Адреса отделений Агента – на сайте www.upravlyaem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

Доходность 10-летних казначейских облигаций США по итогам недели снизилась на 7 б. п., закрывшись на уровне 4,07%. Основной причиной увеличения спроса на защитные активы стала публикация слабой статистики по росту ВВП США в III квартале 2011 года. Давление на рынки также продолжает оказывать неразрешенная проблема с греческими долговыми обязательствами на фоне опасений, что МВФ откажется выделить Греции очередной транш финансовой помощи. Большинство российских еврооблигаций показали снижение котировок по итогам недели. CDS на риск России вырос на 8 б. п., до 143 б. п., спред индикативного выпуска «Россия-2030» к 10-летним казначейским облигациям США расширился до 150 б. п. (плюс 6 б. п.) Индекс российских корпоративных еврооблигаций JP Morgan снизился по итогам недели на 0,22%.

Рост цен на нефть, продажа валютной выручки экспортерами для уплаты налогов, а также комментарии главы ЦБ РФ Сергея Игнатьева о том, что основным приоритетом монетарной политики остается инфляция, оказали поддержку курсу рубля. В пятницу стоимость бивалютной корзины снизилась на 11 копеек, по состоянию на понедельник снижение составило еще 4 копейки, до уровня 33,50. Годовая ставка кросс-валютных свопов снизилась на 18 б. п., до 4,55%.

Торговая активность на рынке рублевых облигаций продолжает оставаться умеренной, что является реакцией на повышенную волатильность на мировых рынках и общее снижение аппетитов к риску. Индекс корпоративных облигаций Cbonds вырос на 0,10%. Наибольшие торговые объемы прошли по выпускам «Лукойл, 4», «МТС, 4», «АЛРОСА, 21» «АЛРОСА, 22», «ВБД ПП, БО-01».

На фоне продолжающегося периода уплаты налогов банковская ликвидность снизилась еще на 21%, до 765,6 млрд руб. Сокращение ликвидности, в свою очередь, спровоцировало рост ставок денежного рынка. Так, индикативная ставка предоставления рублевых кредитов на московском денежном рынке на срок до начала следующего рабочего дня выросла на 76 б. п., до 4,75%.

Минфин России разместил на прошедшей неделе выпуски облигаций ОФЗ-25076 (средневзвешенная доходность 6,6%, погашение 13.03.2014) и ОФЗ-25077 (средневзвешенная доходность 7,55%, погашение 20.01.2016). На аукционе по 5-летним бумагам из предложенного объема в 20 млрд руб. было размещено 18,2 млрд руб. при суммарном объеме спроса 27,2 млрд руб. Также был размещен выпуск «Калужская область, 34005» (доходность составила 8,44%, дюрация выпуска 3,8 года).

Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0335-76034355 от 23.03.2005г.

в редакции изменений и дополнений: от 21.12.2006г. за № 0335-76034355-2 от 11.02.2010г. за № 0335-76034355-3 от 10.02.2011г. за № 0335-76034355-4