

Индекс ММВБ

Еженедельный обзор: 09.06 – 15.06.2012

Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	13.01.2011
Инвестиционный горизонт	0 3 года 6 лет
Бенчмарк	Индекс ММВБ
Первоначальная цена пая, руб.	1 000.00
Текущая цена пая, руб. 15.06.12	780,29
СЧА, руб. 15.06.2012	34 437 611,22
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 15.06.2012*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	3 месяца	6 месяцев
Пай	1,78%	2,02%	-16,99%	-1,91%
Индекс ММВБ	2,78%	2,27%	-15,46%	-1,32%

Крупнейшие эмитенты, % на 15.06.2012

Газпром ао	13,40
ЛУКОЙЛ ао	13,38
СБ России АОЗ	12,12
Денежные средства на счетах и во вкладах	8,02
Уралкалий	6,63

Структура портфеля фонда на 15.06.2012

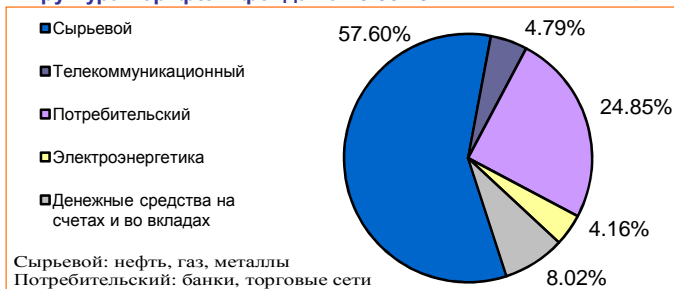
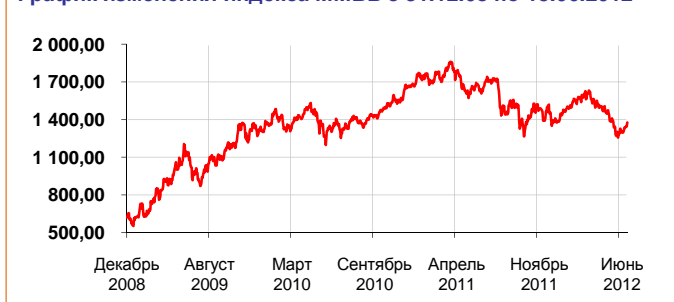


График изменения индекса ММВБ с 31.12.08 по 15.06.2012**



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 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. Взаимное скидку уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отражают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

На 15 июня 2012 года Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Индекс ММВБ» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца: - 16,99%; 6 месяцев: - 1,91%; 1 год: - 18,50%

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.upravluyaem.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.upravluyaem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

** по данным www.investfunds.ru

Новости рынка

На минувшей неделе были обнародованы данные о состоянии бюджета РФ в 2012г. В период с января по май бюджетные доходы составили RUB 5,082 трлн. Расходы за этот же период – RUB 4,962 трлн. Таким образом бюджет был сведен с профицитом RUB 120 млрд. В мае объем поступлений в бюджет был на уровне среднемесячных значений (RUB 1 трлн.), при этом расходы составили RUB 852 млрд., что на 15% ниже обычного уровня. Следует отметить, что недавнее значительное падение цен на нефть в ближайшем будущем не окажет существенного воздействия на бюджет, т.к. почти все движение в нефтяных котировках было отражено в ослаблении российского рубля относительно американского доллара.

Инвесторы продолжили выводить средства из розничных фондов, ориентированных на Россию, свидетельствуют данные EPFR. За неделю с 6 по 13 мая из данных фондов было выведено USD 33 млн., что составляет 0,27% от общего объема средств под управлением.

Основные российские индексы акций вслед за мировыми фондовыми площадками демонстрировали преимущественно рост. Наибольшая часть покупок пришлась на пятницу, когда большинство инвесторов закладывали в цену возможный положительный исход выборов в Греции. В итоге: индекс ММВБ вырос на 2,78%, РТС прибавил 4,29% на фоне продолжающегося плавного укрепления рубля.

За прошедшие три торговых сессии компании высокой и средней капитализации выглядели на уровне индекса, прибавляя в пределах 2,5%. Хуже рынка показали динамику компании с низкой капитализацией – соответствующий индекс ММВБ потерял 0,18%.

На общем фоне уверенно выглядели компании банковского сектора (+2,88%). Флагман сектора – Сбербанк, прибавил более 3%. Росту способствовали как внутренние факторы (укрепление рубля), так и внешние (рост котировок компаний финансового сектора в Европе и США). Дополнительно поддержала котировки статистика ЦБ по ключевым показателям банковского сектора за май. Совокупный объем кредитования за месяц увеличился на 2,7%. По-прежнему бурный рост демонстрирует сегмент розничного кредитования – плюс 4% за месяц. Совокупные активы банковского сектора РФ за май увеличились на 2,5%. В годичном выражении рост составил 24%.

Владимир Путин предложил крупнейшей российской нефтяной компании Роснефть рассмотреть возможность повысить дивидендные выплаты до 25% от чистой прибыли (сейчас 11,5%). Таким образом, в случае принятия предложения дивиденды компании в следующем году могут увеличиться более чем в 2 раза, а дивидендная доходность может составить более 4%. На наш взгляд, одним из мотивов увеличения дивидендов Роснефти может являться желание аккумулировать дополнительные средства на Роснефтегазе (владеет 75% Роснефти) для финансирования новых поглощений в отрасли.

Регистрационные данные фонда

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Индекс ММВБ»

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 2004-94173468 от 09.12.2010 г.