

Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 19.08 – 26.08.2016

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. 26.08.16 | 3 473,68 |
| СЧА, руб. 26.08.2016 | 131 693 448,52 |
| Инвестиционный риск | низкий средний высокий |

Результаты управления на 26.08.2016*

| Доходность пая | 1 неделя | 1 месяц | С начала года | С начала работы |
|-------------------|----------|---------|---------------|-----------------|
| Пай | 0,16% | 1,12% | 13,98% | 247,37% |
| Индекс ММВБ | 1,72% | 2,83% | 13,17% | 183,77% |
| Индекс IFX-Cbonds | 0,34% | 1,13% | 8,58% | 160,67% |

Крупнейшие эмитенты, % на 26.08.2016

| | |
|--|-------|
| Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность | 38,27 |
| Нор.Никель, ао | 5,84 |
| ПАО "Юнипро", ао | 5,46 |
| ОФЗ-26214-ПД, рег. номер 26214RMFS | 4,43 |
| ОФЗ 26218 17.09.2031, рег. номер 26218RMFS | 3,89 |

Структура портфеля фонда на 26.08.2016

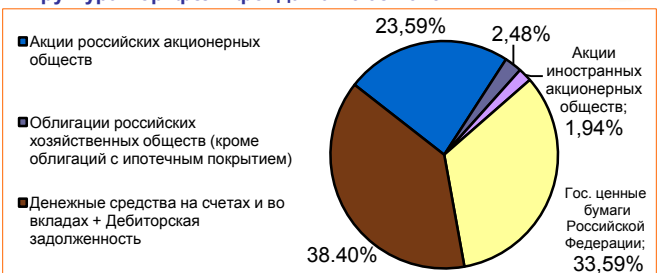


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 26.08.2016



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 № 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 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. 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 26 августа 2016 года Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая: 3 месяца: + 3,33%; 6 месяцев: + 10,47%; 1 год: + 21,13%; 3 года: + 48,99%; 5 лет: + 52,99%

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. Каприанова, д.3, стр. 2 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.upravlyuem.ru
Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ПАО «Промсвязьбанк». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-0316-100000, выдана ФКЦБ РФ 13.12.2000 г., тел. (495) 777-10-20
Адреса отделений Агента – на сайте www.upravlyuem.ru
* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

Акции:

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

Российский рынок акций продолжает консолидироваться в диапазоне 950-970 пунктов по индексу РТС при отсутствии каких-либо драйверов. Индекс ММВБ пока не может преодолеть отметку 2000 пунктов, торгуясь вблизи нее. Цена на нефть марки Brent также пытается закрепиться на уровне \$48-50 за баррель. Все еще высокие запасы нефти и нефтепродуктов в мире, а также рост количества буровых установок в США мешают цене расти дальше.

На конференции в Джексон Холле Дженет Йеллен снова сказала, что повышение учетной ставки ФРС будет зависеть от выходящих экономических данных, но отметила, что последние данные увеличивают вероятность повышения в ближайшее время.

На текущий момент доля денежных средств в портфеле сохраняется на уровне 60-80%.

Облигации:

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Прошедшая неделя на рынке еврооблигаций оказалась достаточно спокойной, что было обусловлено ожиданием важных новостей из США и порой летних отпусков. Ликвидность на рынке остается невысокой, при этом ценовые колебания минимальны. Доклад Дж. Йеллен показал, что ФРС может поднять ставку в краткосрочном периоде, но в долгосрочном плане все будет зависеть от макроэкономических данных, и данная траектория на повышение может быть ограничена. Важными на этой неделе будут данные по рынку труда в США. При этом все больше аналитиков и инвесторов рассматривают рынки развивающихся стран, в том числе и Россию, как наиболее интересные для инвестиций в условиях нулевых, а подчас и отрицательных, ставок в развитых странах. В этой связи мы ожидаем сохранения спроса на российские еврооблигации в ближайшее время при небольших ценовых колебаниях из-за приближающихся важных событий в сентябре – заседания ведущего ЦБ (в том числе ЦБ РФ), выборов в Госдуму, встречи G-20 и т.п.

В рублевых облигациях тон также задавало выступление главы ФРС, а в целом неделя также была спокойной с увеличением активности ближе к выходным. Несмотря на достаточно жесткий тон заявлений Йеллен, покупка в ОФЗ со стороны иностранных участников продолжилась. Доходности по длинным бумагам снизились еще на 2 б.п. и составляют 8,25-8,28% годовых. Это в полной мере показывает, что российские активы на фоне других рынков развивающихся стран даже в текущих условиях являются одними из самых привлекательных в ожидании снижения ключевой ставки на фоне уменьшения инфляции. В портфелях мы увеличили долю Роснефти и купили облигации Альфабанка.

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