

Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 23.11 – 30.11.2018

Характеристики фонда

Валюта фонда	Руб.
Дата формирования фонда	25.07.2005
Инвестиционный горизонт	0 3 года 6 лет
Бенчмарк	Индексы ММББ, IFX-Cbonds
Первоначальная цена пая, руб.	1 000,00
Текущая цена пая, руб. 30.11.18	4 075,21
СЧА, руб. 30.11.2018	569 655 613,74
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 30.11.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,36%	0,75%	0,32%	307,52%
Индекс МосБиржи	2,11%	4,02%	13,40%	240,59%
Индекс IFX-Cbonds	0,06%	0,39%	3,91%	215,37%

Крупнейшие эмитенты, % на 30.11.2018

Минфин России 29011 29.01.2020	11,06
ОФЗ 24019-ПК	9,83
Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р	8,76
ООО "ДОМОДЕДОВО ФЬЮЭЛ ФАСИЛИТИС"	8,57
ОФЗ 29006	7,51

Структура портфеля фонда на 30.11.2018

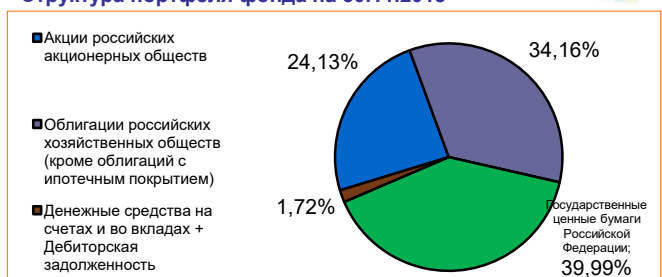


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 30.11.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НТФ № 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 15 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. Взимание 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 30 ноября 2018 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца + 0,96%; 6 месяцев - 0,49%; 1 год + 0,63%; 3 года + 31,73%; 5 лет + 72,25%

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. Капранова, д.3, стр. 2 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.upravlyayem.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.upravlyayem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

Индекс МосБиржи за прошедшую неделю вырос на 4%, продолжая отыгрывать новый канал 2300-2450. Драйверами для покупок стали новости с саммита G20, на котором главы США и Китая приняли решение отложить ввод новых пошлин, тем самым дав рынку надежду на перемирие в торговой войне. Кроме того, главы России и Саудовской Аравии заявили, что продолжат сотрудничать в рамках ОПЕК+, что было интерпретировано участниками рынка как договоренность о сокращении добычи нефти. Цены на нефть отреагировали ростом с \$58 до \$62 за баррель. Между тем по сообщениям СМИ объем сокращения добычи будет сложно согласовать из-за разногласий внутри ОПЕК+.

Мы продолжаем сохранять мнение, что в текущей ситуации неопределенности и возросших рисках на мировых рынках (рост процентных ставок, долговой кризис в Италии, замедление экономики Китая и усиление торговых войн) лучше придерживаться консервативного подхода в управлении портфелем.

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Доходности на дальнем конце кривой ОФЗ доходности снизились на 20 бп, при этом на коротком конце произошла обратная ситуация - доходности подросли на 10бп. Произошла перекладка из коротких выпусков в длинные, однако не на очень больших объемах. Размещения прошли со средним успехом: объем был сокращен до 10 млрд, но был весь выбран участниками рынка без премии. Стоит отметить, что выпуски были довольно короткие: 1.5 года и 5 лет, так что спрос закономерен.

На рынке еврооблигаций можно было наблюдать схожую динамику: цены подрастали, особенно цены длинных выпусков.

С точки зрения высокодоходных облигаций нужно заметить, что тенденция на повышение доходностей продолжается вот уже 2 месяца. И если в периоды роста корреляция между высокодоходными облигациями и индексом S&P значительна, то на текущий момент она практически свелась к нулю. Обычно облигации являются опережающим индикатором, и в этой связи нужно отметить, что всё инвестиционное сообщество ставит рассматривает сектор облигаций как проблему №1 в 2019 год, выделяя высокодоходный сегмент как наиболее опасный.

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