

Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 07.12 – 14.12.2018

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. 14.12.18	3 195,39
СЧА, руб. 14.12.2018	705 856 207,47
Инвестиционный риск	● низкий средний высокий

Результаты управления на 14.12.2018*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,00%	0,55%	4,52%	219,54%
Индекс IFX-Cbonds	-0,03%	0,63%	4,17%	216,16%

Крупнейшие эмитенты, % на 14.12.2018

"НК "Роснефть" ПАО, серия 002Р-04	9,22
ОФЗ 26208-ПД	9,03
Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность	7,15
СИНХ-ФИНАНС-БО-001Р-01	6,41
ОФЗ-26216-ПД	6,37



Структура портфеля фонда на 14.12.2018

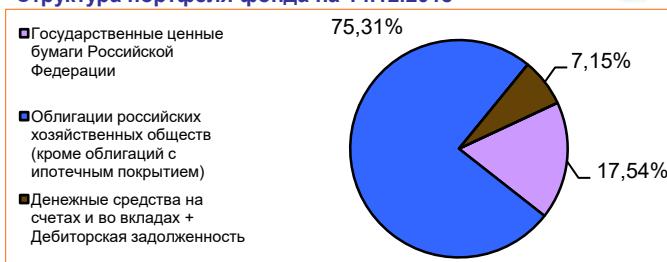


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 14.12.2018



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НПФ № 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 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 предусмотрены надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев. Взимание надбавок и скидок уменьшает 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-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:
3 месяца: + 1,26%; 6 месяцев: + 0,37%; 1 год: + 6,38%; 3 года: + 29,18%; 5 лет: + 24,96%
Тип фонда изменен с интервального на открытый с 22 июня 2011 г.

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) 662-40-70, e-mail: www.promsvyaz.ru

Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ПАО «Промсвязьбанки». 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 облигаций)

Базовая ставка в пятницу 14 декабря была повышена на 25bp до 7,75%. При этом ЦБ отметил следующие важные пункты:

- **ЦБ подчеркнул**, что существует риск сохранения инфляции существенно выше целевых 4%. Основной причиной регулятор назвал повышение НДС;

- **15 января 2019** года возобновятся регулярные покупки валюты на рынке.

Стоит отметить, что рынок ОФЗ отреагировал довольно спокойно на повышение ставки – имеет место «неуверенное» снижение. Доходности по кривой выросли в среднем на 5bp.

Среди интересных размещений стоит отметить размещение ВЭБ с доходностью практически 9,5% на срок 3 года (премия 120bp к кривой ОФЗ). Мы приняли участие в этом размещении, так как это наиболее привлекательное, на наш взгляд, размещение за последний месяц.

На фоне снижения доходностей американских казначейских облигаций российский евробондовый сегмент продолжил рост, который наблюдался на длинном участке кривой.

Активность участников падает при приближении Рождественских каникул, так что больших движений до конца года мы не ожидаем.



Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0335-76034355 от 23.03.2005г. в редакции изменений и дополнений:
от 28.03.2006г. за № 0335-76034355-1
от 21.12.2006г. за № 0335-76034355-2
от 11.02.2010г. за № 0335-76034355-3
от 10.02.2011г. за № 0335-76034355-4
от 09.06.2011г. за № 0335-76034355-5
от 14.05.2013г. за № 0335-76034355-6
от 24.09.2013г. за № 0335-76034355-7
от 31.03.2015г. за № 0335-76034355-8
от 31.10.2017г. за № 0335-76034355-9