

# 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

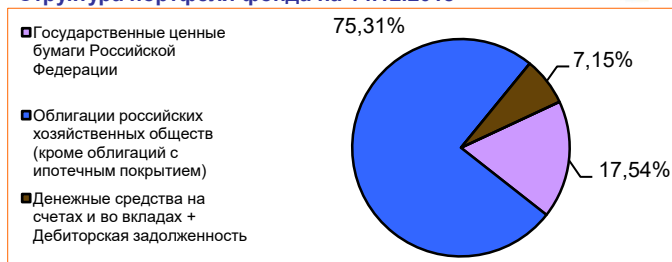
## Результаты управления на 14.12.2018\*

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 002P-04	9,22
ОФЗ 26208-ПД	9,03
Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность	7,15
СИНХ-ФИНАНС-БО-001P-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 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-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) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, [www.upravlyaem.ru](http://www.upravlyaem.ru)

Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ПАО «Промсвязьбанк». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-03816-10000, выдана ФКЦБ РФ 13.12.2000 г., тел. (495) 777-10-20

Адреса отделений Агента – на сайте [www.upravlyaem.ru](http://www.upravlyaem.ru)

\* прирост стоимости инвестиционного пая

## Новости рынка

### По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

**Базовая ставка в пятницу** 14 декабря была повышена на 25бп 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 5бп.

**Среди интересных размещений** стоит отметить размещение ВЭБ с доходностью практически 9.5% на срок 3 года (премия 120бп 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