

Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 13.05 – 20.05.2016

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. 20.05.16	2 635,95
СЧА, руб. 20.05.2016	83 685 064,57
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 20.05.2016*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	-0,04%	1,11%	5,56%	163,60%
Индекс IFX-Cbonds	0,19%	0,98%	4,98%	152,02%

Крупнейшие эмитенты, % на 20.05.2016

ОФЗ 26207-ПД	7,90
ОФЗ-26212-ПД	7,10
Минфин России-26215 16.08.2023	7,03
ОФЗ 26218 17.09.2031	5,85
ОФЗ 29006	5,76

Структура портфеля фонда на 20.05.2016

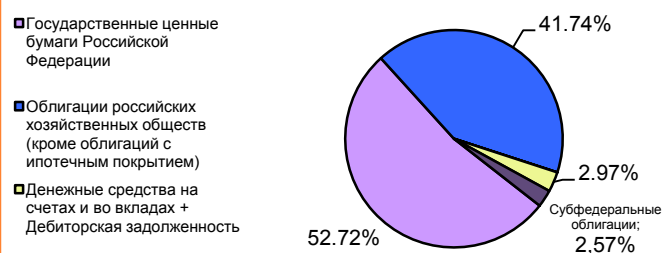
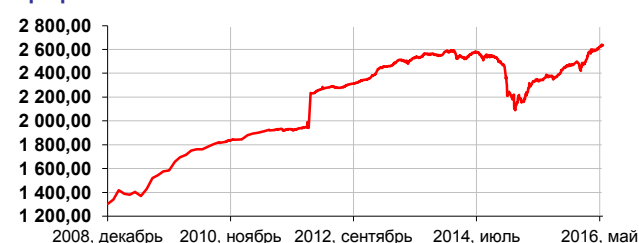


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 20.05.2016



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НПО № 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 предусмотрены надбавки и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев. Взаимные надбавки и скидки уменьшают 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 20 мая 2016 года Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца: + 4,90%; 6 месяцев: + 6,40%; 1 год: + 12,86%; 3 года: + 4,81%; 5 лет: + 37,82%

началом периода, за который определяется прирост расчетной стоимости инвестиционного пая за 5 лет является 30.04.2011

Тип фонда изменен с интервального на открытый с 22 июня 2011г.

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. Каприкова, 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 облигаций)

Риторика протокола последнего заседания Комитета ФРС США, а также последующие выступления представителей ФРС были довольно болезненно восприняты рынками. В результате участники рынка стали закладывать в цены более высокую вероятность повышения ставки в ближайшие месяцы. Так, вероятность того, что такое решение будет принято на сентябрьском заседании, оценивается сейчас более чем в 50%, а на июньском заседании – в 32%. На этом фоне рискованные активы (включая внешний и локальный долги) оказались под давлением. Доходность облигаций ведущих развивающихся рынков выросла в среднем на 15 б.п. На российский рынок также оказывала влияние снижающаяся нефть. Наибольшее снижение демонстрировали длинные суверенные бумаги. Доходность Russia 42 и Russia 43 выросла до 5,32-5,34%, доходность бенчмарка Russia-23 – до 3,94% годовых. Корпоративные выпуски преимущественно консолидировались при низкой торговой активности. На этом фоне российское правительство решило все же разместить новый выпуск 10-летних суверенных бондов – Russia 26. Единственным организатором размещения является банк ВТБ. Первоначальный ориентир по доходности 4,65-4,9% годовых, что дает премию в 20-50 б.п. к текущей суверенной кривой. Из-за низкого спроса со стороны иностранных инвесторов по причине санкций размещение было перенесено на день. Выпуск может разместиться ближе к верхней границе целевого диапазона. Управляющий принял решение участвовать в размещении. Других действий по портфелям на прошлой неделе не предпринималось.

На локальном рынке немного скорректировавшиеся на прошлой неделе бумаги в начале текущей недели довольно сдержанно реагировали на нефть и слабость рубля. Приближение налогового периода оказывает поддержку рублю и рублевым долгам, но если нефть продолжит снижение, то облигации могут вновь попытаться скорректироваться. В портфеле ОПИФ Облигаций управляющий приобретал облигации Ростелекома, Газпрома и Башнефти.

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