

Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 24.06 – 01.07.2016

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. 01.07.16	3 316,64
СЧА, руб. 01.07.2016	111 669 760,36
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

Результаты управления на 01.07.2016*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	1,84%	-0,32%	8,83%	231,66%
Индекс ММВБ	0,65%	0,18%	7,68%	170,00%
Индекс IFX-Cbonds	0,57%	1,33%	6,71%	156,19%

Крупнейшие эмитенты, % на 01.07.2016

ЛУКОЙЛ, ао	8,63
Нор.Никель, ао	7,69
Северсталь, ао	7,44
Мобильные ТелеСистемы, ао	5,60
НЛМК, ао	5,39

Структура портфеля фонда на 01.07.2016

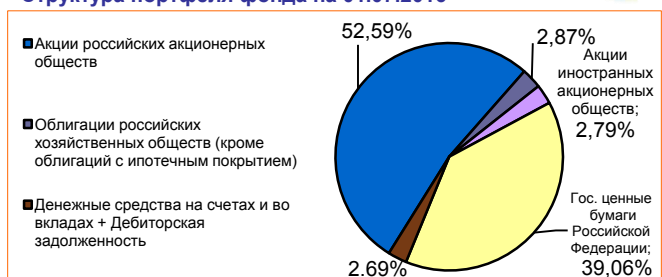


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 01.07.2016



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 левый 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 аналитиком управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

На 01 июля 2016 года Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца: + 3,29%; 6 месяцев: + 8,83%; 1 год: + 17,31%; 3 года: + 47,00%; 5 лет: + 42,18%

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.upravlyuam.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.upravlyuam.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка

Акции:

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках акций)

За прошедшую неделю российский рынок акций вырос почти на 6% по РТС, снова приблизившись к отметке 950 пунктов. Таким образом, инвесторы выкупили коррекцию, вызванную страхами и последствиях Brexit. Кроме того, ряд инвестиционных банков начали рекомендовать увеличивать в портфелях долю развивающихся стран за счет снижения доли европейских бумаг. На фоне политической нестабильности в ЕС центральные банки развитых стран не спешат поднимать процентные ставки, тем самым создавая благоприятные условия для инвестирования в развивающиеся страны. Благодаря снижению запасов нефти и добычи в США, и цена на нефть держится в диапазоне \$49-51 за баррель. Доля акций в наших портфелях сохраняется на уровне 100 %.

Облигации:

По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

Полноценное ралли на рынке облигаций, в том числе и российских, было вызвано готовностью мировых центробанков активно действовать в случае форс-мажорных обстоятельств (Банк Англии заявил о возможности снизить ставки, а правительство Италии планирует выделить €40 млрд для поддержки банков). Кроме того, ожидания срока повышения учетной ставки ФРС США сместились на более поздний период (конец этого года – начало следующего). После итогов британского референдума в глазах многих инвесторов риски вложений в активы из развитых стран вырастут, на фоне чего активы из развивающихся стран (включая Россию) испытывают новую волну интереса. А если учесть дефицит предложения российских бумаг из-за санкций, то можно ожидать нового витка роста цен. Конечно, такое положение дел может вызывать и периоды коррекции для фиксации прибыли, но, судя по торгам последних недель, любая из таких коррекций быстро выкупается. Наступление сезона отпусков может снизить ликвидность на рынке, поэтому мы ожидаем более спокойной обстановки на рынке в ближайшее время, с ценами на текущих уровнях. Свободные денежные средства в портфелях составляют 3,5%. В рублевых облигациях цены облигаций также росли, а доходность по длинным ОФЗ достигала уровня 8,2% годовых. Спрос на российские активы со стороны иностранных инвесторов был поддержан фактом ребалансировки индекса GBI, где их доля выросла на 40 б.п., что в совокупности с ограниченным предложением вызвало полноценное ралли. Продолжение снижения доходности в ОФЗ (особенно на дальнем участке кривой) может затормозиться, так как разрыв с ключевой ставкой ЦБ достигает более 200 б.п., а ЦБ РФ, между тем, может взять паузу с ее понижением до сентября. В этой связи ожидаем увеличения интереса к среднесрочным ОФЗ и корпоративным облигациям.

Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0337-76034438 от 23.03.2009г.

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