

Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 01.12 – 08.12.2017

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. 08.12.17	3 005,17	
СЧА, руб. 08.12.2017	267 984 656,79	
Инвестиционный риск	● низкий средний высокий	

Результаты управления на 08.12.2017*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	0,20%	0,61%	8,21%	200,52%
Индекс IFX-Cbonds	0,25%	0,51%	11,30%	201,13%

Крупнейшие эмитенты, % на 08.12.2017

"Промсвязьбанк" ПАО, серия БО-08	12,60
ООО "О'КЕЙ"	11,82
"ВЭБ-лизинг" АО, выпуск БО-05	10,64
ООО "ЕвразХолдинг Финанс" - 08 12.95% 18.06.2025	10,23
"ГТЛК" ПАО, серия 001Р-04	9,68

Структура портфеля фонда на 08.12.2017

- Государственные ценные бумаги Российской Федерации
- Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)
- Денежные средства на счетах и во вкладах + Дебиторская задолженность

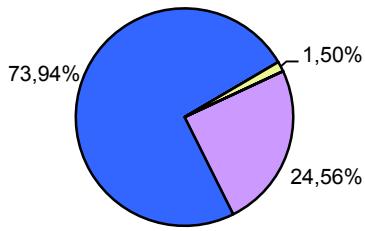
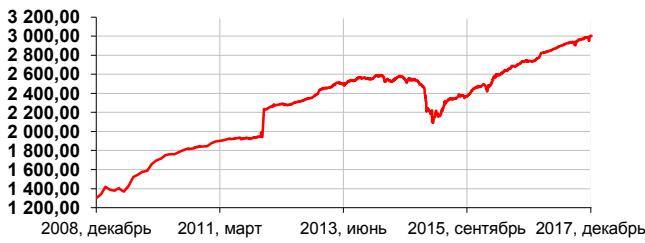


График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 08.12.2017



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НПФ № 21-0001-1-00096 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 паях инвестиционного фонда 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. Возможные надбавки и скидки уменьшают доходность инвестиций в инвестиционные паи паяевого инвестиционного фонда.

Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовыхложений).

На 30 ноября 2017 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости паев:

3 месяца: + 1,95%; 6 месяцев: + 3,33%; 1 год: + 9,39%; 3 года: + 21,65%; 5 лет: + 26,93%

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

* прирост стоимости инвестиционного пая

Новости рынка



По мнению управляющего активами (стратегии на рынках облигаций)

В четверг «Роснефть» сообщила о подаче второго иска суммой на 132 млрд руб. совместно с «Башнефтью» против АФК «Система». Сумма иска, по данным «Роснефти», соответствует объему дивидендов, полученных «Системой» от «Башнефти» за период с 2009 по 2014 год за вычетом уплаченных налогов. В ответ на данное действие «Система» в пятницу подала иск против «Роснефти» и «Башнефти» о возмещении ущерба на 330 млрд руб. «Система» обвиняет «Роснефть» и «Башнефть» в недобросовестных действиях с целью необоснованного обогащения и разрушения корпоративной стоимости АФК «Система». В связи с данным конфликтом риски для АФК «Система» существенно возросли. S&P подтвердило рейтинги «Роснефти» на уровне «BB+» с позитивным прогнозом. Позитивный прогноз отражает предположение агентства о том, что «Роснефть» продолжит получать своевременную постоянную и при необходимости внеочередную финансовую поддержку со стороны российского Правительства, особенно в части ликвидности, говорится в сообщении S&P Global Ratings. Ликвидность «Роснефти» продолжает снижаться, краткосрочный долг компании в настоящее время превышает 2,2 трлн руб. (около \$40 млрд). Также стоит упомянуть, что «Роснефть» находится под санкциями США и ЕС и компании стоит полагаться на внутреннее финансирование.

Инфляция в РФ с 28 ноября по 4 декабря. По оценке Росстата за период с 28 ноября по 4 декабря инфляция в России составила 0,1%. Инфляция с начала декабря составила 0,1%, с начала года инфляция составила 2,2%. В ноябре 2016 года инфляция составляла 0,4%, с начала года - 5,4%. В основном большая часть повышения была за счет роста цен на плодовоовощную продукцию, выросшую за неделю в среднем на 1,8%.

Возможное повышение рейтинга РФ. Конфигурация нового Правительства после выборов в РФ и ключевые приоритеты экономической политики могут стать стимулом для решения одного из агентств повысить рейтинг РФ до инвестиционного уровня во 2й половине 2018г., считают sell-side аналитики. Новое бюджетное правило позволит РФ накапливать резервы, которые могут обновить рекорд за пару лет; рост цен на нефть позволяет делать более оптимистичные прогнозы по экономике РФ. Реакцией на повышение рейтинга может стать значительное сужение спредов суверенных бондов РФ (на 20-30 б.п.), а второй рейтинг инвестиционного уровня позволит бумагам РФ вернуться в облигационные индексы.



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