Промсвязь – Облигации

Еженедельный обзор: 09.06 – 15.06.2012

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. 15.06.12	2 276,51
СЧА, руб. 15.06.2012	38 048 009,42
Инвестиционный риск	низкий — средний — высокий

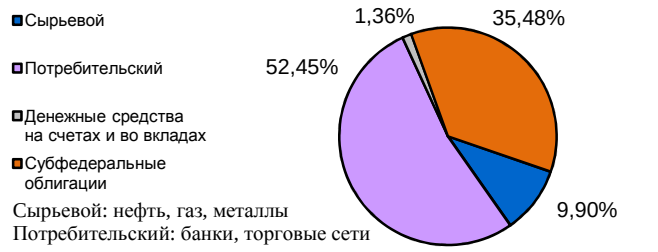
Результаты управления на 15.06.2012*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	3 месяца	6 месяцев
Пай	-0,03%	-0,51%	-0,34%	16,88%
Индекс IFX-Cbonds	0,10%	-0,45%	0,48%	3,80%

Крупнейшие эмитенты, % на 15.06.2012

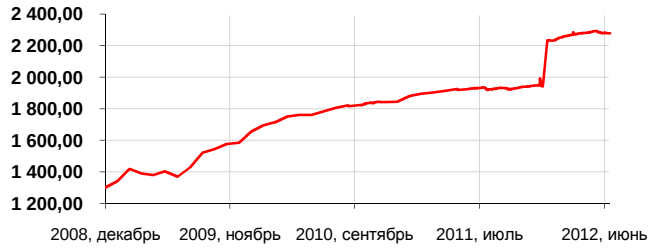
Удмуртская Республика, 34005	11,49
Нижегородская область, выпуск 34007	10,66
ГИДРОМАШСЕРВИС ЗАО, серия 02	7,85
Новороссийский морской торговый порт, БО-02	7,75
Свердловская область, выпуск 34001	7,50

Структура портфеля фонда на 15.06.2012



Сырьевой: нефть, газ, металлы
Потребительский: банки, торговые сети

График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 15.06.2012



Новости рынка

На минувшей неделе были обнародованы данные о состоянии бюджета РФ в 2012г. В период с января по май бюджетные доходы составили RUB 5,082 трлн. Расходы за этот же период – RUB 4,962 трлн. Таким образом бюджет был сведен с профицитом RUB 120 млрд. В мае объем поступлений в бюджет был на уровне среднемесячных значений (RUB 1 трлн.), при этом расходы составили RUB 852 млрд., что на 15% ниже обычного уровня. Следует отметить, что недавнее значительное падение цен на нефть в ближайшем будущем не окажет существенного воздействия на бюджет, т.к. почти все движение в нефтяных котировках было отражено в ослаблении российского рубля относительно американского доллара.

Инвесторы продолжили выводить средства из розничных фондов, ориентированных на Россию, свидетельствуют данные EPFR. За неделю с 6 по 13 мая из данных фондов было выведено USD 33 млн., что составляет 0,27% от общего объемы средств под управлением.

Активность на российском облигационном рынке остается по-прежнему низкой. Цены на облигации высококлассных заемщиков корпоративного сектора практически не изменились.

В секторе ОФЗ некоторая активность наблюдалась в четверг, когда Минфин провел аукцион по размещению 9-летних ОФЗ-26205. Доходность была установлена на уровне 8,64%, что является максимальным значением на первичном рынке с октября 2009г.

Денежный рынок за последние три торговых сессий не претерпел существенных изменений. Ликвидность незначительно повысилась до RUB 716 млрд. Однодневный Mosprime overnight прибавил 28 б.п.

ЦБ воздержался от изменения процентных ставок, оставив ключевую ставку на прежнем уровне – 8%, а фиксированную ставку по однодневным ломбардным кредитам и операциям РЕПО на уровне 6,25%. Регулятор продолжает осуществлять последовательную политику. Пока, по мнению ЦБ, на рынке нет острого дефицита ликвидности и фокус в политике ЦБ по-прежнему будет оставаться на уровне инфляции.

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

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 ФСФР России, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-10104-001000 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 15 июня 2012 года Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Промсвязь-Облигации» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:
3 месяца: - 0,34%; 6 месяцев: + 16,88%; 1 год: + 18,63%; 3 года: + 62,15%; 5 лет: + 122,92%
началом периода, за который определяется прирост расчетной стоимости инвестиционного пая за 1 год является: 31.05.2011; за 3 года: 29.05.2009; за 5 лет 31.05.2007
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: РФ, Москва, ул. Стромынка, д.18, стр. 27, офис 3 тел. (495) 662-40-92, факс (495) 662-40-91, www.upravlyaem.ru
Агент по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев: ОАО «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.upravlyaem.ru

* прирост стоимости инвестиционного пая

Промсвязь
Управляющая компания