

# Промсвязь – Сбалансированный

Еженедельный обзор: 29.12 – 11.01.2019

## 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. 11.01.19	4 225,19
СЧА, руб. 11.01.2019	553 860 625,57
Инвестиционный риск	низкий средний высокий

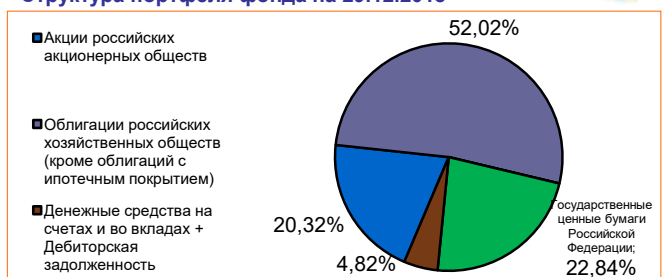
## Результаты управления на 11.01.2019\*

Доходность пая	1 неделя	1 месяц	С начала года	С начала работы
Пай	2,88%	3,69%	2,88%	322,52%
Индекс МосБиржи	3,17%	2,10%	3,17%	247,98%
Индекс IFX-Cbonds	0,99%	1,11%	0,99%	219,96%

## Крупнейшие эмитенты, % на 29.12.2018

Обл. "Россельхозбанк" АО, серия БО-01Р□	9,42
СИНХ-ФИНАНС-БО-001Р-01	8,99
ООО "ДОМОДЕДОВО ФЬЮЭЛ ФАСИЛИТИС"	8,79
Полус золото ао	8,76
ОФЗ-26216-ПД	8,02

## Структура портфеля фонда на 29.12.2018



## График изменения стоимости пая с 31.12.08 по 11.01.2019



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия на осуществление деятельности по управлению ИФ, ПИФ и НТФ № 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 предусмотрена скидка с расчетной стоимости инвестиционных паев. Взаимные скидки уменьшат 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 29 декабря 2018 года Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Промсвязь-Сбалансированный» показал следующие результаты по приросту стоимости пая:

3 месяца + 1,31%; 6 месяцев + 0,03%; 1 год: + 1,10%; 3 года: + 34,76%; 5 лет: + 72,23%

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 № 177-03816-100000, 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 акций)**

С начала года российский рынок акций вырос на 3% на фоне восстановления у инвесторов аппетита к риску, что связано с ожиданием благоприятного исхода торговых переговоров между Китаем и США, а также более мягкой риторикой главы ФРС США. Тем не менее продолжающаяся приостановка финансирования бюджета в США вкупе с новыми экономическими данными, указывающими на замедление роста мировой экономики, не позволяют отскоку развиваться в мощное ралли.

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

Рублевые облигационный рынок вырос на фоне возобновления мирового спроса на рисковые продукты. При этом смещение кривой было «классическим»: короткие облигации прибавили в доходности, а длинные снизились в доходности от 10 до 37bp на длинном конце (10-15 лет). Так как движение было «внутри кривой», можно сделать вывод, что иностранные инвесторы, с большой долей вероятности, не причастны к данному росту. Таким образом, фундаментально ничего не изменилось: риски санкций и ослабления рубля остались на месте; цикл снижения ставки остался в прошлом, инфляция растет. Все эти факторы и риски говорят нам о том, что год будет крайне сложным на облигационном рынке. Маловероятно, что мы увидим взрывной рост. Что касается перспектив на ближайшие 2-3 месяца, то негативный сценарий, на наш взгляд, будет превалировать. В этой связи мы постепенно будем снижать дюрацию наших портфелей, доводя их до 2 лет.

Долларовый еврооблигационный рынок в начале года также вырос. Риск-спред к государственным облигациям сократился на 70bp.

## Регистрационные данные фонда

Зарегистрированы ФСФР РФ за № 0337-76034438 от 23.03.2005г.

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

от 31.03.2015г. за № 0337-76034438-6

от 08.11.2017г. за № 0337-76034438-7