



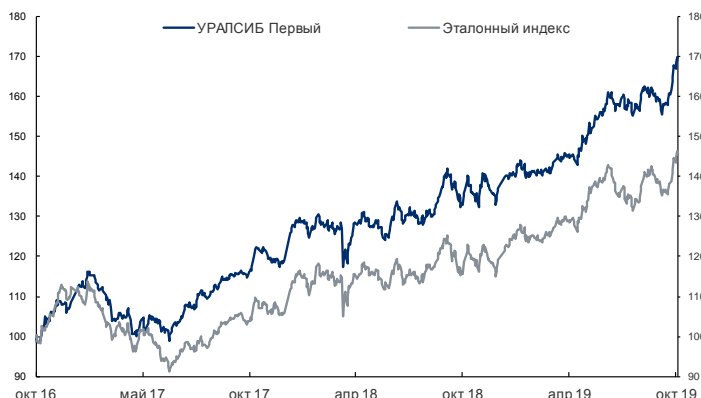
## УРАЛСИБ Первый

Ноябрь 2019

### Стратегия

Выбор наиболее недооценённых акций по фундаментальным показателям. Управляющий также может учитывать промежуточные колебания спроса и предложения, создавая значительные денежные резервы при ухудшении конъюнктуры рынка. Средства Фонда вкладываются преимущественно в «голубые фишки» – самые ликвидные акции наиболее надежных и устойчивых российских предприятий.

### Динамика стоимости пая



### Цель инвестирования

Долгосрочный прирост капитала, значительно превышающий доходность индекса МосБиржи, при сопоставимом уровне риска.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получать высокий долгосрочный доход и готовых к умеренному промежуточному снижению стоимости активов.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

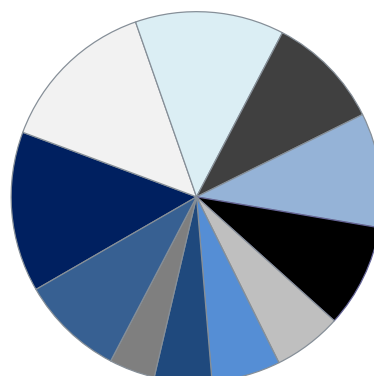
### Прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций продемонстрировал рост более 22% за 10 месяцев 2019 года, на фоне позитивной конъюнктуры сырьевых рынков. Ведущие мировые центральные банки взяли курс на смягчение монетарной политики, что оказывает существенную поддержку высокодоходным активам. Российские акции, предлагающие рекордную дивидендную доходность среди аналогов, сохраняют привлекательность для инвесторов. Мы ожидаем продолжения позитивной динамики российского фондового рынка на горизонте 12 месяцев.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	78,51%	94,43%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	69,05%	45,45%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	24,92%	23,01%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	16,83%	13,08%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	5,27%	5,64%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	6,42%	5,34%

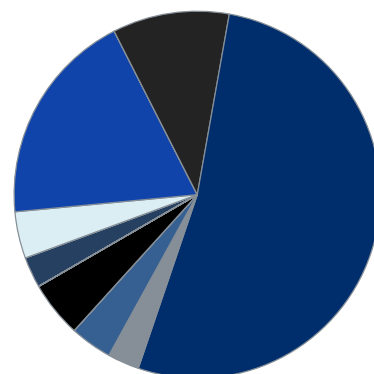
### Структура



### Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Индекс МосБиржи
Стоимость пая	16 569,91 руб.
СЧА	4 306 796 257 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Первый». Правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России за № 0029-18610555 от 14.09.1998.





## УРАЛСИБ Акции роста

Ноябрь 2019

### Стратегия

Выбор акций с максимальным потенциалом долгосрочного роста прибыли и разумной оценкой по ключевым мультипликаторам. При этом допускаются вложения в низколиквидные акции. Раскрытие фундаментального потенциала приобретаемых акций может занимать продолжительное время, однако их долгосрочная доходность обычно намного превышает среднерыночную.

### Цель инвестирования

Долгосрочный прирост капитала, серьезно превышающий среднерыночный уровень, за счёт вложений в акции российских и зарубежных эмитентов, отличающихся сильной динамикой прибыли.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получить высокий долгосрочный доход и готовых к промежуточному снижению стоимости активов.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

### Динамика стоимости пая



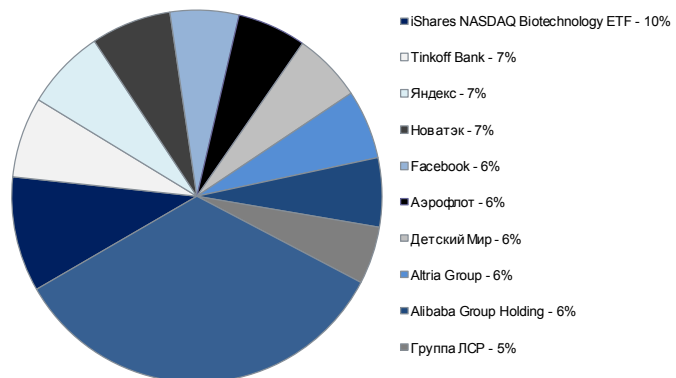
### Прогнозы и рекомендации

Мировые рынки акций продемонстрировали высокие темпы роста за 10 месяцев 2019 года, несмотря на повсеместное замедление экономического роста. Смягчение монетарной политики ведущими центральными банками стало основным фактором поддержки для фондовых рынков. Акции отдельных компаний, демонстрирующих высокие темпы роста прибыли и бизнеса, по-прежнему сохраняют привлекательность для инвесторов на фоне низкой доходности долговых рынков. Мы ожидаем умеренно позитивной динамики рынков акций на горизонте 12 месяцев.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	183,87%	100,17%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	17,48%	18,76%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	5,89%	8,89%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	1,48%	2,93%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	-1,49%	-0,04%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	1,95%	0,15%

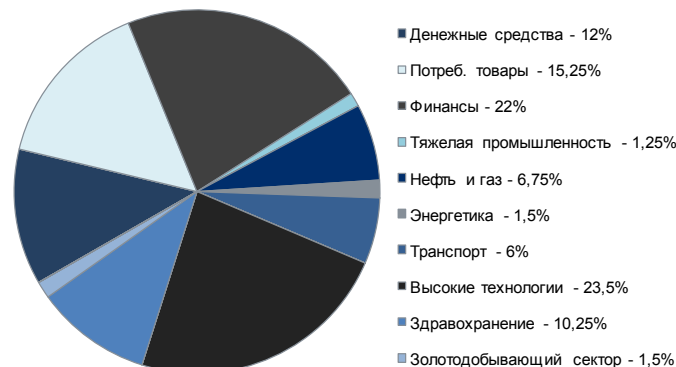
### Структура



### Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	50% MICEX SMID Index, 50% S&P 500
Цена пая	27 628,63 руб.
СЧА	4 942 765 526 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Акции роста». Правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России за № 0030-18610638 от 14.09.1998.





## УРАЛСИБ Профессиональный

Ноябрь 2019

## Стратегия

Баланс между вложениями в акции и облигации регулярно пересматривается на основе сопоставления рисков и ожидаемой доходности на ближайшие 3-6 месяцев. Выбор конкретных эмитентов и выпусков ценных бумаг осуществляется по критерию максимального фундаментального потенциала. Предпочтение отдаётся высоколиквидным инструментам. Портфель Фонда широко диверсифицирован по эмитентам и выпускам ценных бумаг, чтобы обеспечить высокую промежуточную ликвидность и минимизировать кредитный риск.

## Динамика стоимости пая



## Цель инвестирования

Доходность, превышающая средний уровень между рынками акций и облигаций в долгосрочной перспективе, при высокой промежуточной ликвидности.

Фонд ориентирован на клиентов, предпочитающих оптимальный баланс между повышенной доходностью и риском снижения стоимости активов.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

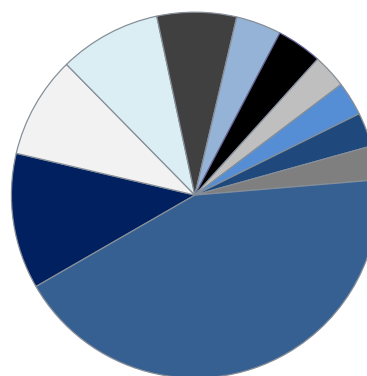
## Прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций продемонстрировал рост более 22% за 10 месяцев 2019 года, на фоне позитивной конъюнктуры сырьевых рынков. Дивидендная доходность большинства ликвидных бумаг рекордно высока и значительно превышает депозитные ставки. Ставки по надёжным облигациям после коррекции значительно превышают доходность банковских депозитов, с возможностью дополнительной прибавки за счёт роста курсовой стоимости. Мы оцениваем ожидаемую доходность сбалансированного портфеля российских ценных бумаг на горизонте 12 месяцев в 12-15% годовых, с потенциальным повышением за счёт эффективной ротации между акциями и облигациями.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	95,02%	78,38%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	39,24%	41,42%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	16,06%	20,10%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	11,37%	11,87%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	3,81%	5,31%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	4,18%	3,90%

## Структура

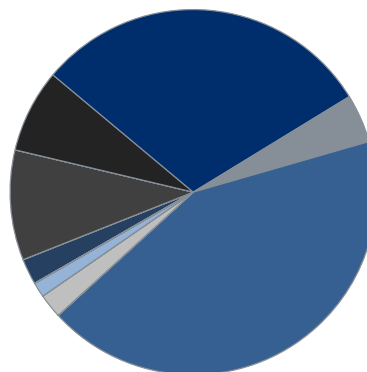


- ОФЗ - 12%
- ЛУКОЙЛ НК - 9%
- Газпром - 9%
- Сбербанк России - 7%
- ГМК Норильский никель - 4%
- Газпром нефть - 4%
- Татнефть прив. - 3%
- Роснефть - 3%
- Северсталь - 3%
- РСХБ обл. - 3%
- Остальное - 43%

## Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	50% Индекс МосБиржи, 50% RUABITR
Цена пая	12 655,07 руб.
СЧА	797 862 874 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Умеренный

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Профессиональный». Правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России за № 0053-56612554 от 27.04.2001.



- Денежные средства - 2,25%
- Финансы - 9,75%
- Metallургия - 7,5%
- Нефть и газ - 30%
- Энергетика - 4,25%
- Облигации - 42,75%
- Высокие технологии - 2,25%
- Золотодобывающий сектор - 1,25%



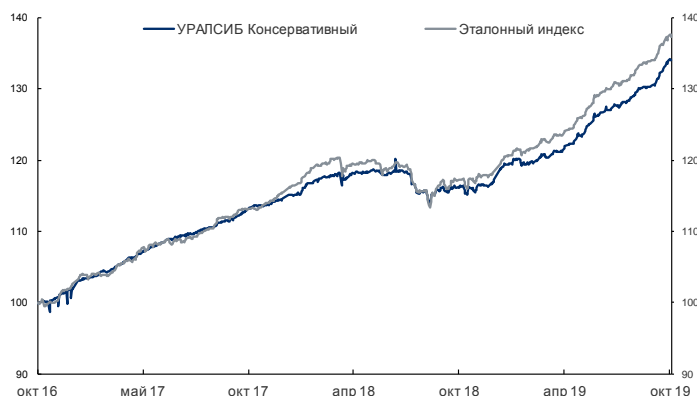
## УРАЛСИБ Консервативный

Ноябрь 2019

## Стратегия

Отбор финансово устойчивых эмитентов, способных исполнить свои обязательства по облигациям с вероятностью, близкой к 100%. Регулирование средней дюрации вложений в зависимости от ожидаемой динамики процентных ставок на рынке: упор на краткосрочные облигации при росте ставок и долгосрочные – при снижении. Широкая диверсификация вложений по эмитентам и отдельным выпускам облигаций для обеспечения высокой ликвидности портфеля и минимизации кредитных рисков.

## Динамика стоимости пая



## Цель инвестирования

Устойчивый прирост стоимости активов как в долго-, так и в краткосрочной перспективе, превышающий ставку по годовым депозитам в первоклассных банках, за счёт формирования диверсифицированного портфеля рублёвых и валютных облигаций, выпущенных российскими эмитентами и их дочерними компаниями.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получать стабильный доход выше ставки по банковским депозитам.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

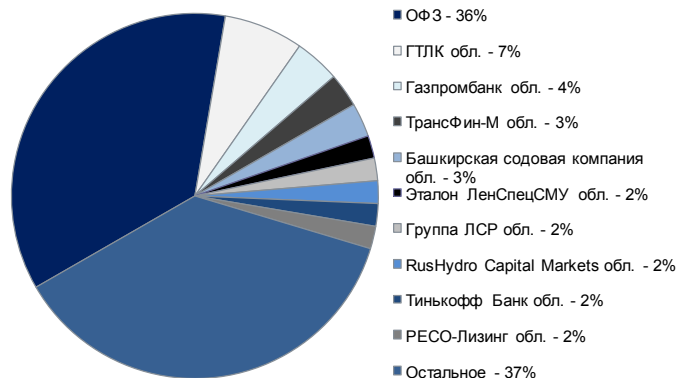
## Прогнозы и рекомендации

Снижение темпов роста потребительских цен, смягчение денежно-кредитной политики Банка России, а также сокращение Минфином РФ объёмов размещения ОФЗ способствуют росту курсовой стоимости качественных рублёвых облигаций. По нашим прогнозам, совокупная прибыльность вложений в диверсифицированный портфель облигаций может достичь 7,5-9% годовых за следующие 6-12 месяцев.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	85,69%	62,34%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	34,00%	37,38%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	15,17%	17,19%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	9,89%	10,67%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	4,87%	4,98%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	2,63%	2,46%

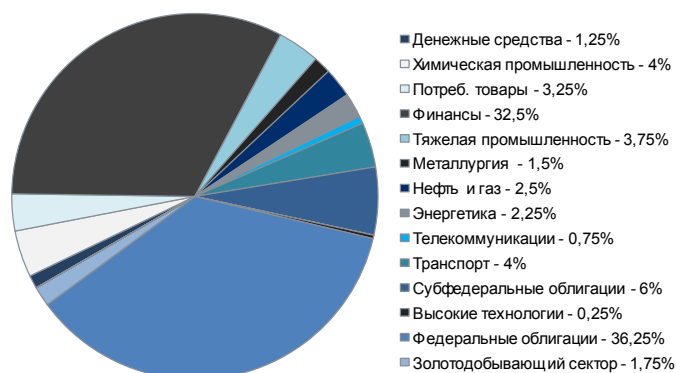
## Структура



## Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	RUABITR
Цена пая	6 324,40 руб.
СЧА	3 334 528 675 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Низкий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Консервативный». Правила доверительного управления зарегистрированы ФКЦБ России за № 0056-56658088 от 06.06.2001.





# УРАЛСИБ Энергетическая перспектива

Ноябрь 2019

## Стратегия

Инвестирование в акции компаний энергетического сектора, обладающие наибольшим потенциалом роста на горизонте 12 месяцев. Помимо фундаментальных соображений, Управляющий также учитывает промежуточные колебания спроса и предложения, резервируя часть активов в денежных средствах при ухудшении конъюнктуры рынка. В целях диверсификации риска и улучшения ожидаемой доходности фонда до 15% активов может быть вложено в акции компаний смежных секторов.

## Динамика стоимости пая



## Цель инвестирования

Повышенный долгосрочный прирост капитала за счёт вложений в наиболее недооценённые акции компаний, вовлечённых в производство, передачу и распределение электроэнергии.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получить максимальный долгосрочный доход и готовых к значительному промежуточному снижению стоимости активов.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

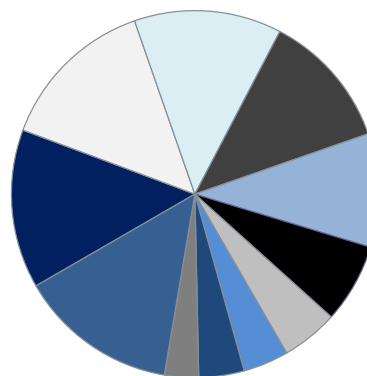
## Прогнозы и рекомендации

Электроэнергетика является самой недооценённой из всех отраслей российского рынка. По соотношению капитализации к прибыли и выручке эмитентов, объёму активов, выработки и передачи электроэнергии российские энергокомпании стоят в 3-5 раз дешевле своих аналогов из развитых и развивающихся стран. Многие акции энергосектора также обеспечивают высокую дивидендную доходность – до 16% годовых. На горизонте от 24 месяцев капитализация большинства энергокомпаний, по нашей оценке, имеет потенциал роста более чем вдвое.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	243,22%	100,21%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	65,31%	8,95%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	19,99%	12,35%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	12,05%	5,08%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	-2,23%	-1,94%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	-2,02%	-1,80%

## Структура



- ФСК ЕЭС - 14%
- Интер РАО - 14%
- РусГидро - 13%
- Юнипро - 12%
- Россети - 10%
- ОГК-2 - 7%
- Мосэнерго - 5%
- ТПК-1 - 4%
- Энел Россия - 4%
- Ленэнерго прив. - 3%
- Остальное - 14%

## Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Индекс электроэнергетики МосБиржи
Цена пая	27 427,38 руб.
СЧА	238 117 603 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Энергетическая перспектива». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 1145-94140670 от 27.12.2007.



- Денежные средства - 3,5%
- Энергетика - 96,5%



## УРАЛСИБ Природные ресурсы

Ноябрь 2019

## Стратегия

Активы Фонда сформированы преимущественно из акций российских и зарубежных эмитентов, специализирующихся на добыче, переработке или транспортировке полезных ископаемых. При отборе конкретных компаний учитываются как фундаментальный потенциал роста, так и ожидаемые изменения спроса и предложения в краткосрочной перспективе. В структуре портфеля обычно преобладают высоколиквидные акции, что обеспечивает возможность оперативной выдачи и погашения паёв.

## Цель инвестирования

Получение доходности, превышающей средние показатели акций сырьевых секторов на российском и глобальном рынках.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся заработать на долгосрочном росте стоимости сырьевых товаров и фундаментальной переоценке акций ресурсных компаний. Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

## Динамика стоимости пая



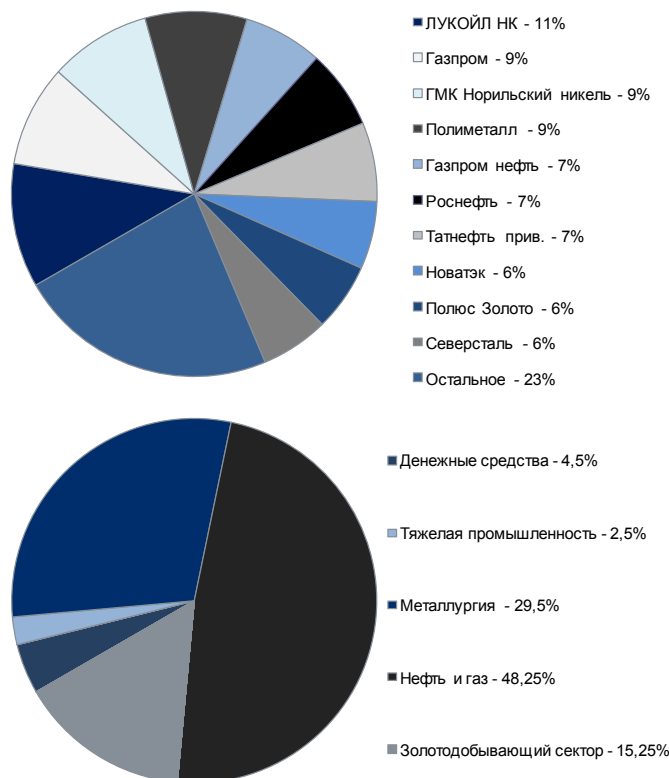
## Прогнозы и рекомендации

Акции сырьевых компаний в 2018 году накопили значительный потенциал, серьёзно отстав от динамики цен на нефть, металлы и другие виды сырья. Рентабельность российских нефтяников и металлургов рекордно высока ещё и за счёт слабости рубля. Что позволяет многим из них выплачивать дивиденды более чем в 10% от курсовой стоимости акций. Фундаментальная переоценка таких бумаг, при сохранении благоприятной конъюнктуры мировых сырьевых рынков, может принести инвесторам более 30% годовых на горизонте 12-18 месяцев.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	144,36%	170,00%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	54,82%	50,42%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	26,14%	15,93%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	16,05%	10,32%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	5,92%	6,92%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	4,85%	4,80%

## Структура



## Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	50% Индекс металлов и добычи МосБиржи, 50% Индекс нефти и газа МосБиржи *
Цена пая	16 202,74 руб.
СЧА	226 539 566 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Природные ресурсы». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 1143-94140753 от 27.12.2007.

\* до 1.09.2016 – индекс ММВБ Металлы и добыча





## УРАЛСИБ Глобальные инновации

Ноябрь 2019

### Стратегия

Вложения преимущественно в акции компаний, технологического и телекоммуникационного секторов в РФ и за рубежом, как наиболее активно использующих и развивающих инновационные решения. Портфель Фонда ориентирован на долгосрочное удержание позиций в акциях, имеющих наибольший фундаментальный потенциал доходности.

### Цель инвестирования

Получение максимальной прибыли от развития новых технологий и внедрения инноваций в российской и мировой экономике.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получить максимально высокий долгосрочный доход и готовых к промежуточному снижению стоимости активов.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

### Динамика стоимости пая



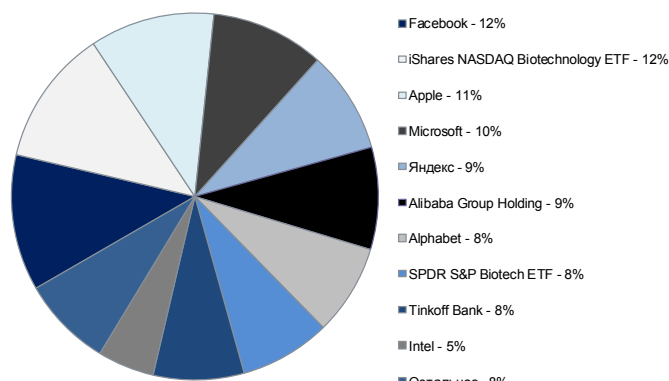
### Прогнозы и рекомендации

Обладание уникальными технологиями и их эффективная реализация позволяет успешным инновационным компаниям и их акционерам получать долгосрочный доход, значительно превосходящий среднерыночные показатели. Так, совокупная прибыльность вложений в американские акции технологического сектора за последние 5 лет составляла в среднем порядка 15% годовых в долларовом выражении. Стоимость акций наиболее передовых компаний нередко удваивается в течение года. При сравнительно устойчивой конъюнктуре мировой экономики, долларовая доходность вложений в акции передовых секторов, по нашей оценке, может ещё несколько лет держаться около 15% годовых. Дополнительное ускорение роста котировок в ближайшие месяцы также может быть связано с восстановлением от коррекции 2-го квартала 2019 года.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	76,75%	189,72%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	34,51%	70,29%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	6,12%	12,92%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	-1,06%	2,94%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	0,25%	4,09%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	3,84%	3,06%

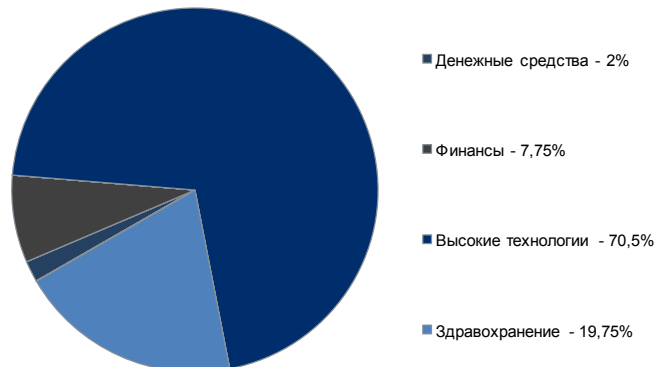
### Структура



### Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	NASDAQ-100
Цена пая	26 932,71 руб.
СЧА	171 524 821 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Глобальные инновации». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 1142-94140995 от 27.12.2007.





## УРАЛСИБ Драгоценные металлы

Ноябрь 2019

### Стратегия

Оптимальная аллокация активов между драгоценными металлами с наилучшим соотношением ожидаемой доходности и риска на горизонте 6-12 месяцев.

### Цель инвестирования

Участие в долгосрочном росте стоимости золота и других драгоценных металлов.

Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получить защиту от глобальной инфляции и обесценения валют.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

### Динамика стоимости пая



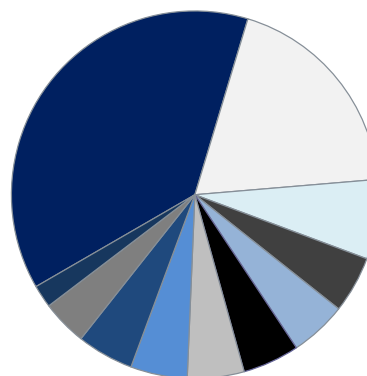
### Прогнозы и рекомендации

Вложения в золото и другие драгметаллы исторически предоставляли весьма эффективную защиту от глобальной инфляции, обеспечивая премию по доходности к инфляционным индексам в среднем порядка 3-4% годовых. На редкость высокий уровень использования трудовых ресурсов и загрузки производственных мощностей в развитых странах, при мягкой политике центробанков, создают вероятность разгона глобальной инфляции в ближайшие несколько лет. В связи с чем золото и драгметаллы могут быть очень ценной составляющей сбалансированного портфеля. При негативном макросценарии золото зачастую также обеспечивало и хорошую защиту от глубокой коррекции фондовых рынков.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	86,16%	81,42%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	22,81%	15,64%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	37,50%	20,15%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	28,17%	16,39%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	10,31%	7,85%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	3,69%	1,89%

### Структура



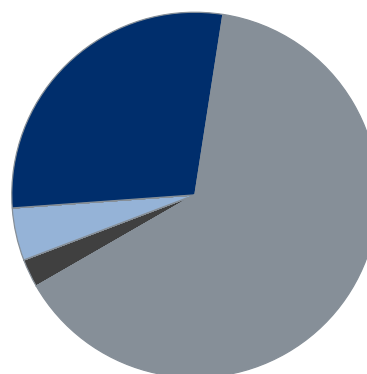
- SPDR Gold Trust - 38%
- Invesco DB Gold Fund - 19%
- Aberdeen Standard Physical Platinum Shares - 7%
- Gold Fields - 5%
- AngloGold Ashanti - 5%
- Newmont Mining - 5%
- Barrick Gold - 5%
- Kinross Gold - 5%
- Agnico Eagle Mines - 5%
- Полюс Золото - 4%
- Остальное - 2%

### Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Стоимость унции золота *
Цена пая	17 425,82 руб.
СЧА	153 844 222 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Умеренный

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Драгоценные металлы». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 2342 от 19.04.2012.

\* до 1.01.2019 – ETF Invesco DB Gold Fund RUR



- Денежные средства - 2,5%
- Металлургия - 4,75%
- Золотодобывающий сектор - 28,5%
- Драгоценные металлы - 64,25%





## УРАЛСИБ Глобальные акции

Ноябрь 2019

### Стратегия

Выбор акций с наибольшим потенциалом роста в средне- и долгосрочной перспективе, оцениваемым как по фундаментальным, так и по техническим показателям.

### Цель инвестирования

Максимальный долгосрочный прирост капитала от вложений в диверсифицированный портфель ликвидных акций, торгуемых на ключевых мировых биржах. Фонд ориентирован на клиентов, стремящихся получить повышенный долгосрочный доход и готовых к умеренному промежуточному снижению стоимости активов. Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

### Динамика стоимости пая



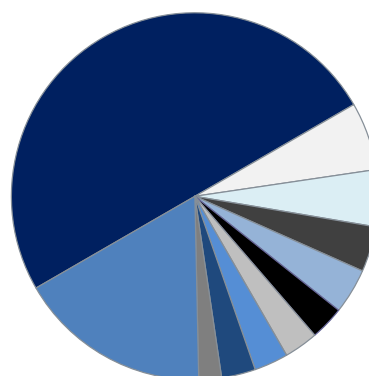
### Прогнозы и рекомендации

Глобальный рынок акций исторически приносит инвесторам в среднем 8-10% годовых в долларовом выражении. Достаточно приличный рост мировой экономики и прибыли эмитентов, сравнительно низкие процентные ставки в развитых странах позволяют рассчитывать, что в следующие 1-2 года доходность будет ближе к верхней границе этого диапазона. Ускорение роста мировых рынков в краткосрочной перспективе может также быть связано с восстановлением после аномальной коррекции 4-го квартала 2018 года. Дополнительная прибавка к росту стоимости пая может быть получена за счёт эффективного выбора недооценённых и динамичных эмитентов.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	75,28%	97,59%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	26,32%	37,69%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	2,52%	10,12%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	-1,01%	2,18%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	1,37%	3,01%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	0,43%	0,81%

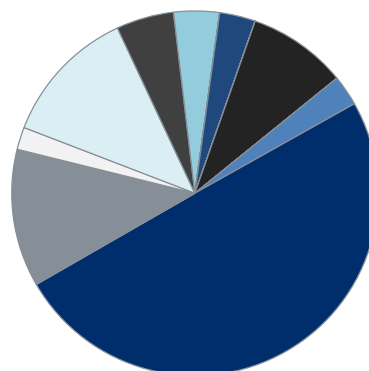
### Структура



- iShares Core S&P 500 ETF - 50%
- The Walt Disney Company - 6%
- Wells Fargo - 5%
- Altria Group - 4%
- Boeing - 4%
- AT&T - 3%
- SPDR S&P Biotech ETF - 3%
- American Express - 3%
- Facebook - 3%
- Alphabet - 2%
- Остальное - 17%

### Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	S&P 500 Index *
Цена пая	27 124,26 руб.
СЧА	45 214 150 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Высокий
Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Глобальные акции». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 2610 от 28.05.2013.	
* до 1.01.2019 – индекс MSCI World	



- Денежные средства - 12,25%
- Химическая промышленность - 2%
- Потреб. товары - 12,25%
- Финансы - 5%
- Тяжелая промышленность - 4%
- Телекоммуникации - 3,25%
- Высокие технологии - 8,75%
- Здравоохранение - 2,75%
- Exchange Traded Funds - 49,75%



# УРАЛСИБ Глобальные облигации

Ноябрь 2019

## Стратегия

Средства фонда инвестированы в широко диверсифицированный портфель ликвидных корпоративных и государственных облигаций с рейтингом от BBB- и выше, а также в акции биржевых фондов, специализирующихся на вложениях в такие облигации.

## Цель инвестирования

Устойчивый долгосрочный доход от вложений в качественные высоколиквидные корпоративные и государственные обязательства из развитых и развивающихся стран. Фонд ориентирован на клиентов, рассчитывающих на стабильную долларовую доходность, превышающую ставки по банковским депозитам. Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

## Динамика стоимости пая



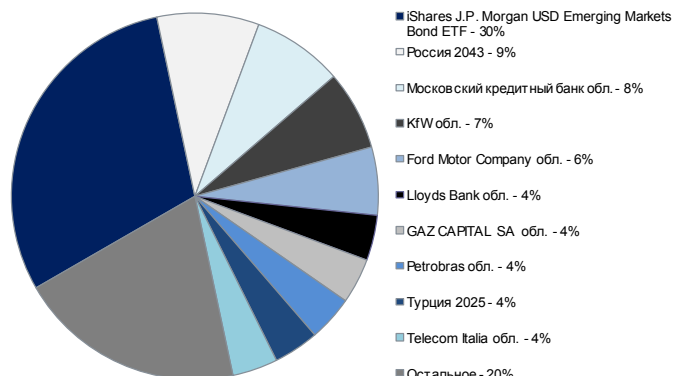
## Прогнозы и рекомендации

Доходность по качественным долгосрочным долларовым облигациям к середине 2019 года на развитых рынках стабилизировалась около 3% годовых. На развивающихся рынках ставки по долларовым долгам приблизились к 5-6% годовых, формируя потенциал дополнительного дохода от роста курсовой стоимости облигаций. Инфляционные ожидания остаются довольно стабильными, а политика ключевых центробанков – достаточно предсказуемой для сохранения устойчивости долговых рынков. Мы оцениваем потенциальную доходность вложений в диверсифицированный портфель качественных облигаций на уровне 5% годовых в долларовом выражении, с горизонтом 12-18 месяцев.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.10.14-31.10.19)	63,90%	88,73%
Последние 36 месяцев (31.10.16-31.10.19)	10,30%	18,20%
Последние 12 месяцев (31.10.18-31.10.19)	9,98%	14,78%
Последние 6 месяцев (30.04.19-31.10.19)	4,87%	7,97%
Последние 3 месяца (31.07.19-31.10.19)	2,57%	4,66%
Последний месяц (30.09.19-31.10.19)	-0,31%	-0,76%

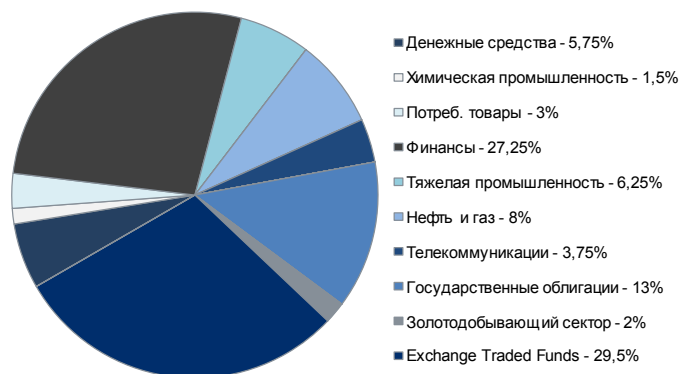
## Структура



## Информация по фонду

Дата	31.10.2019
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	ETF iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond
Цена пая	22 668,95 руб.
СЧА	176 543 124 руб.
Горизонт	от 36 месяцев
Риск	Низкий

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Глобальные облигации». Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России за № 2608 от 28.05.2013.





**119435, город Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1; тел.: 7 (495) 788-66-46 (Москва); 8 (800) 200-90-58 (Россия, звонки бесплатные); факс: 8 (495) 723-79-89  
e-mail: TeterinGA@am-uralsib.ru**

Настоящий бюллетень предназначен исключительно для информационных целей. Ни при каких обстоятельствах этот бюллетень не должен использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Ни АО «УК УРАЛСИБ», ни агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев Управляющей компании или аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования настоящего бюллетеня или содержащейся в нем информации. Все права на бюллетень принадлежат АО «УК УРАЛСИБ», и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения.

Лицензия АО «УК УРАЛСИБ» на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00037 выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Правилами фондов предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Вся необходимая информация раскрывается на сайте Управляющей компании и, в случае если это предусмотрено законодательством Российской Федерации и Правилами доверительного управления, публикуется в печатном издании «Приложение к Вестнику ФСФР России». Получить информацию о фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления фондами, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: город Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1. Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: [www.uralsib-am.ru](http://www.uralsib-am.ru).