



## УРАЛСИБ Первый

Апрель 2020

### Стратегия

Активная стратегия управления фондом предполагает фундаментальный отбор акций с потенциалом роста стоимости на горизонте до 1 года, с учетом структуры и ликвидности российского рынка акций.

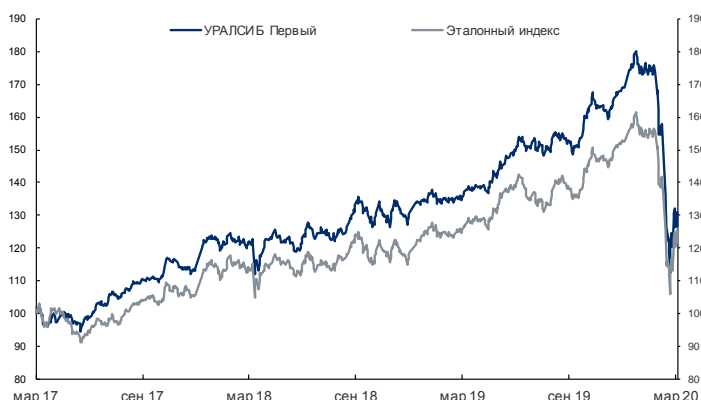
### Цель инвестирования

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

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

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

### Динамика стоимости пая



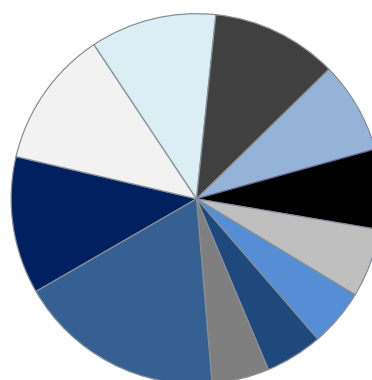
### Прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций значительно снизился в 1-м квартале 2020 года на фоне кризисных явлений в мировой экономике, вызванных распространением коронавирусной инфекции. Дополнительный удар нанесло резкое падение цен на нефть до многолетних минимумов. Активные действия монетарных властей стабилизировали валютный курс и ликвидность на финансовых рынках. Низкий уровень внешнего долга также существенно упрощает ситуацию для российских компаний. Ослабление рубля традиционно поддерживает финансовые показатели российских сырьевых экспортеров, а бизнес секторов, ориентированных на внутренний рынок, может начать восстановление сразу после снятия карантинных ограничений. Мы ожидаем возвращение позитивной динамики на российском рынке акций до конца текущего года.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	42,31%	54,28%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	31,05%	25,70%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	-2,92%	0,47%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	-13,67%	-8,68%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-22,42%	-17,63%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-15,34%	-9,92%

### Структура

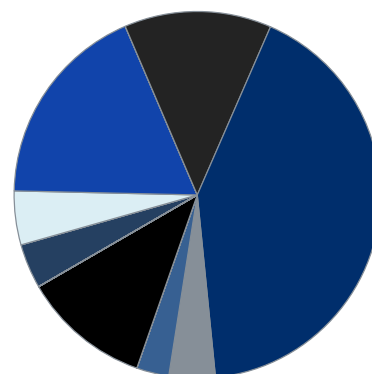


- ЛУКОЙЛ НК - 12%
- Газпром - 12%
- Сбербанк России - 11%
- Яндекс - 11%
- ГК Норильский никель - 8%
- Новатэк - 7%
- Татнефть - 6%
- Tinkoff Bank - 5%
- Северсталь - 5%
- Детский Мир - 5%
- Остальное - 18%

### Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Индекс МосБиржи
Стоимость пая	13 441,14 руб.
СЧА	3 569 875 766 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.



- Денежные средства - 4%
- Потреб. товары - 4,75%
- Финансы - 18,25%
- Металлургия - 13%
- Нефть и газ - 42%
- Энергетика - 4%
- Транспорт - 2,75%
- Высокие технологии - 11,25%



## УРАЛСИБ Акции роста

Апрель 2020

## 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, серьёзно 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



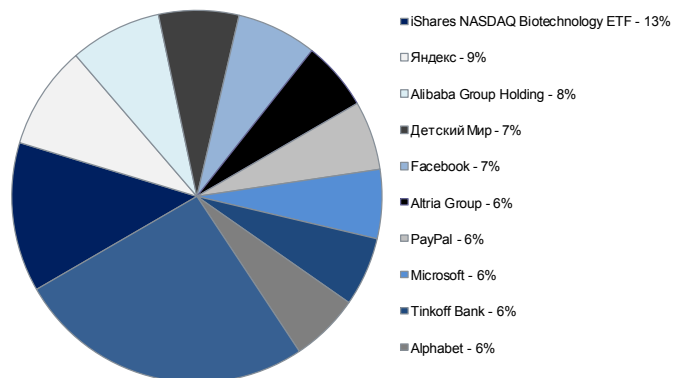
## Прогнозы и рекомендации

Мировые рынки акций снизились по итогам 1-го квартала 2020 года. Ограничительные меры, введенные в большинстве стран из-за распространения коронавирусной инфекции, вызвали кратковременный экономический шок. Активные действия мировых ЦБ стабилизировали ликвидность на финансовых рынках, а принятые большинством правительств меры поддержки бизнеса и потребителей должны помочь экономике вернуться к нормальному функционированию после снятия карантина. Мы ожидаем восстановление позитивной динамики рынков акций на горизонте до конца года и возврат интереса инвесторов в первую очередь к акциям компаний с высокими темпами роста бизнеса, сосредоточенным в портфеле фонда. Дополнительную устойчивость портфелю фонда придает бивалютная структура вложений.

## Доходность за период

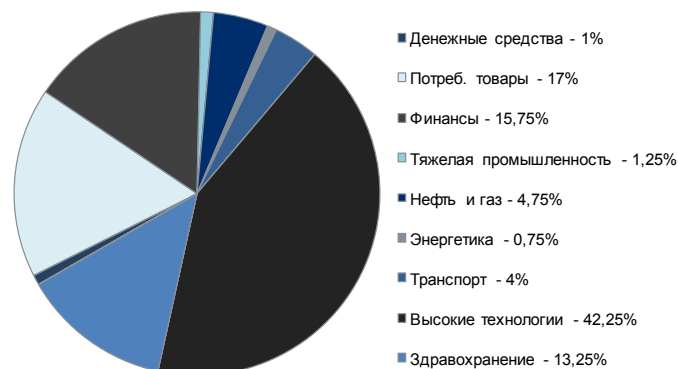
Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	124,62%	48,63%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	13,52%	15,68%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	-1,10%	1,65%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	-1,38%	-3,06%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-7,28%	-7,00%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-6,18%	-6,82%

## Структура



## Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	50% MICEX SMID Index, 50% S&P 500
Цена пая	26 724,84 руб.
СЧА	4 665 446 350 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

Апрель 2020

## 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.

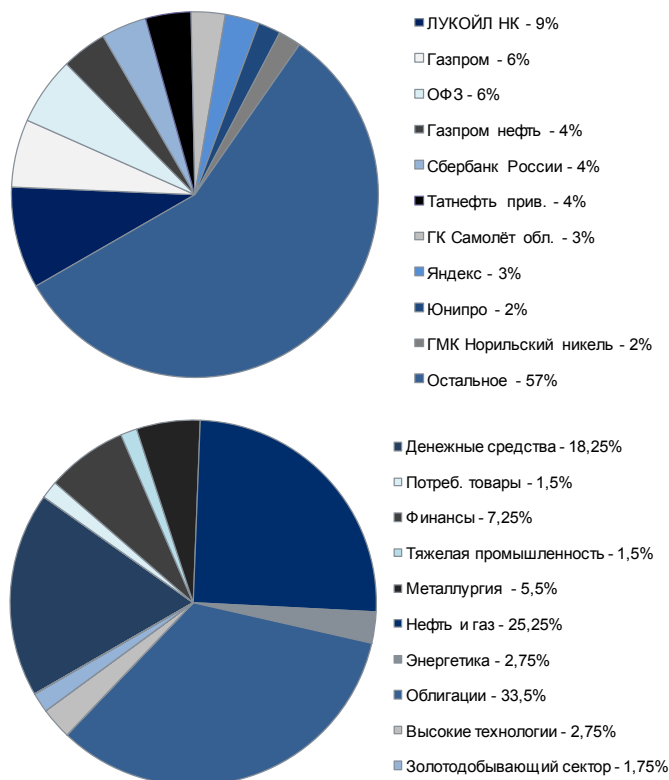
## Прогнозы и рекомендации

Снижение российских рынков акций и облигаций в 1-м квартале 2020 г. было вызвано глобальным кризисом ликвидности на фоне распространения коронавируса. Дополнительный удар нанесло резкое падение цен на нефть до многолетних минимумов. Активные действия монетарных властей стабилизировали валютный курс и ликвидность на финансовых рынках. Низкий уровень внешнего долга существенно упрощает ситуацию для российских компаний. Ослабление рубля традиционно поддерживает финансовые показатели сырьевых экспортеров и позволяет многим из них выплачивать высокие дивиденды. Бизнес секторов, ориентированных на внутренний рынок, может начать восстановление сразу после снятия карантинных ограничений. В то время как смягчение риторики ЦБ РФ в условиях наличия долгосрочных дезинфляционных факторов и постепенное возвращение иностранных инвесторов способны поддержать российский долговой рынок.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	59,90%	62,01%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	24,16%	28,92%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	2,99%	7,25%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	-5,26%	-2,19%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-11,98%	-9,21%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-9,52%	-5,72%

## Структура



## Информация по фонду

Дата: 31.03.2020  
Валюта: Российские рубли  
Эталонный индекс: 50% Индекс МосБиржи, 50% RUCBITR \*

Цена пая: 11 508,86 руб.  
СЧА: 1 160 629 907 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.

\* до 1.01.2020 – 50% Индекс МосБиржи, 50% RUABITR



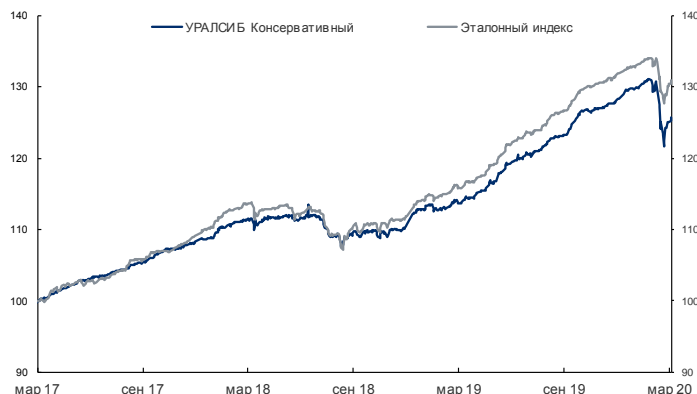
## УРАЛСИБ Консервативный

Апрель 2020

## 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 получить стабильный доход выше ставки по банковским депозитам.

Инвестиционный горизонт – от 36 месяцев.

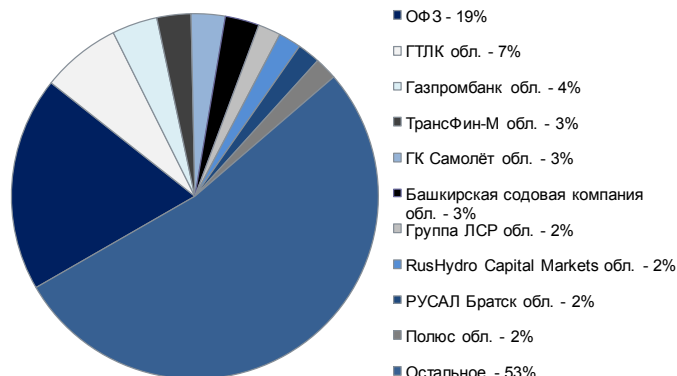
## Прогнозы и рекомендации

Риторика центрального банка РФ смягчена, однако момент снижения ставки остается под вопросом. На состоявшейся 3 апреля пресс-конференции Эльвира Набиуллина озвучила намерение снизить ключевую ставку в среднесрочной перспективе, но поставила его в зависимость от влияния внешних и внутренних шоков на инфляцию и экономику. Скорее всего, понижение ставки будет рассмотрено во втором полугодии 2020 г. По нашим прогнозам, совокупная прибыльность вложений в диверсифицированный портфель облигаций может достичь 8-8.5% годовых за следующие 6-12 месяцев.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	66,44%	68,22%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	25,67%	30,97%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	10,60%	13,01%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	1,94%	3,36%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-2,07%	-0,79%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-2,77%	-1,52%

## Структура



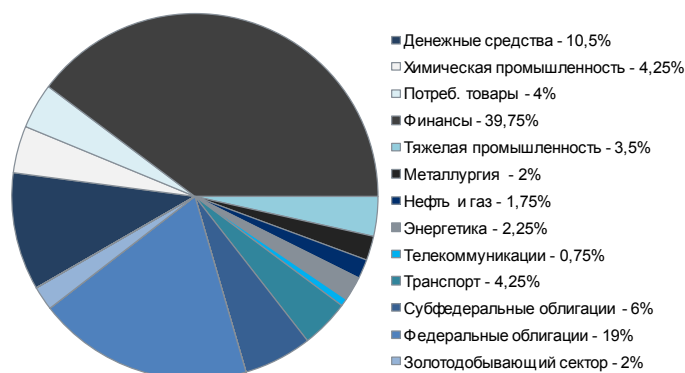
## Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Индекс RUCBITR *
Цена пая	6 281,54 руб.
СЧА	3 234 562 423 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.

\* до 1.01.2020 – 40% IFX-Cbonds, 40% Cbonds-GBI RU, 20% Cbonds CBI RU High Yield;

до 1.10.2019 – индекс RUABITR





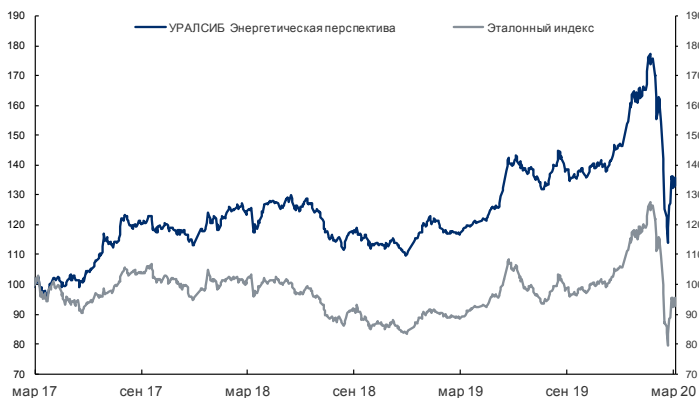
## УРАЛСИБ Энергетическая перспектива

Апрель 2020

## 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.

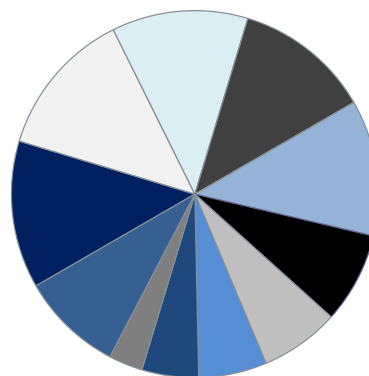
## Прогнозы и рекомендации

В текущих экономических условиях электрогенерирующие компании, обладающие низким уровнем долга и высокой долей свободного денежного потока, выступают в роли защитного сектора. По нашим оценкам, дивидендная доходность российских генерирующих компаний в ближайшие 20 месяцев может составить в среднем 9,2% (от 4% для Интер РАО до 18,5% для Юнипро), значительно превосходя показатели аналогов из других развивающихся стран. На горизонте от 12 месяцев капитализация большинства энергокомпаний, по нашей оценке, имеет значительный потенциал роста.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	262,54%	96,59%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	35,68%	-4,38%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	15,97%	8,03%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	-1,99%	-3,27%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-7,38%	-9,39%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-12,76%	-13,90%

## Структура

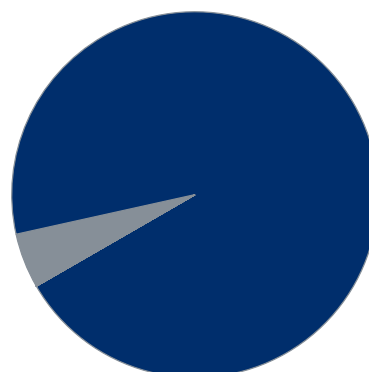


- Интер РАО - 13%
- РусГидро - 13%
- ФСК ЕЭС - 12%
- Юнипро - 12%
- Россети - 12%
- ОГК-2 - 8%
- Энел Россия - 7%
- Мосэнерго - 6%
- ТПК-1 - 5%
- Ленэнерго прив. - 3%
- Остальное - 9%

## Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Индекс электроэнергетики МосБиржи
Цена пая	27 437,11 руб.
СЧА	241 539 909 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 - 4,75%
- Энергетика - 95,25%



## УРАЛСИБ Природные ресурсы

Апрель 2020

## 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.

## Динамика стоимости пая



## 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.

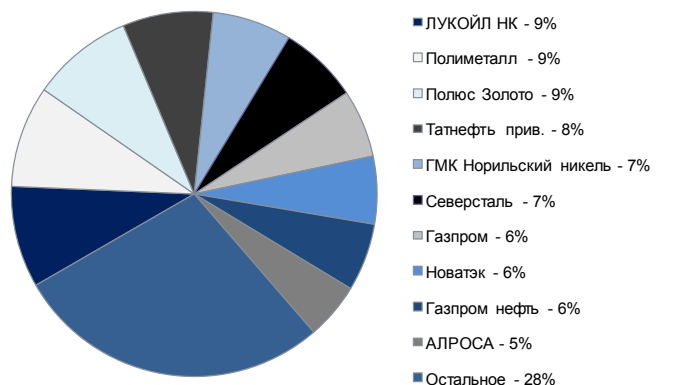
## Прогнозы и рекомендации

Российский рынок акций значительно снизился в 1-м квартале 2020 года на фоне кризисных явлений в мировой экономике, вызванных распространением коронавируса. Дополнительный удар нанесло резкое падение цен на нефть до многолетних минимумов. Активные действия монетарных властей стабилизировали валютный курс и ликвидность на финансовых рынках. Низкий уровень внешнего долга существенно упрощает ситуацию для российских компаний. Ослабление рубля традиционно поддерживает финансовые показатели российских сырьевых экспортеров и позволяет многим из них выплачивать высокие дивиденды. Бизнес секторов, ориентированных на внутренний рынок, может начать восстановление сразу после снятия карантинных ограничений. Значительную долю в портфеле фонда занимают акции золотодобывающих компаний, исторически предоставляющие весьма эффективную защиту в периоды высокой волатильности рынка.

## Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	81,15%	68,90%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	42,93%	35,05%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	9,65%	1,38%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	-1,98%	-4,61%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-9,59%	-12,38%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	-4,65%	-3,92%

## Структура



## Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	50% Индекс металлов и добычи МосБиржи, 50% Индекс нефти и газа МосБиржи *
Цена пая	15 146,91 руб.
СЧА	237 245 600 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

Апрель 2020

### Стратегия

Вложения преимущественно в акции инновационных компаний в сфере IT, биотехнологий, телекоммуникаций и других перспективных секторах экономики. Портфель Фонда ориентирован на долгосрочное удержание позиций в акциях, имеющих наибольший фундаментальный потенциал доходности.

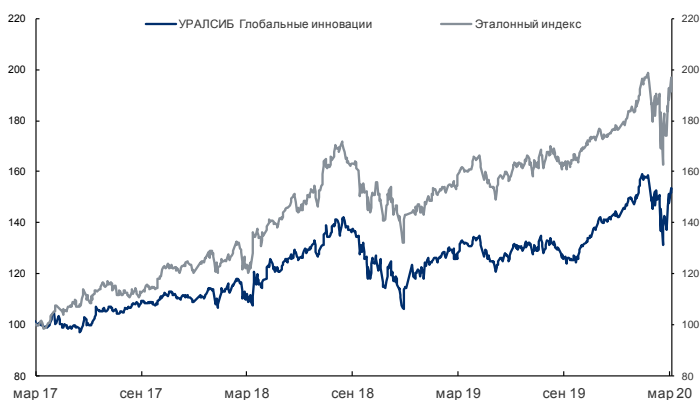
### Цель инвестирования

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



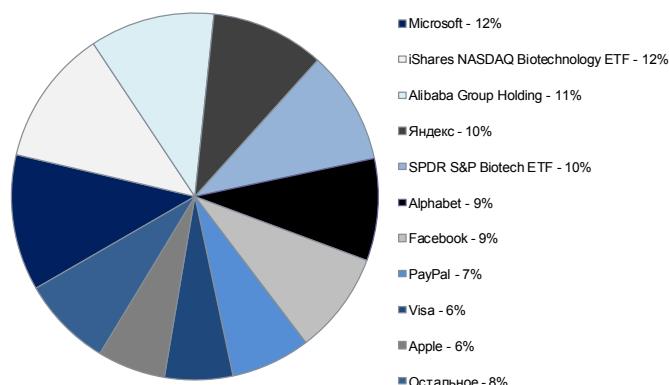
### Прогнозы и рекомендации

Мировые рынки акций снизились по итогам первого квартала 2020 года из-за экономического шока, вызванного распространением коронавирусной инфекции и введением ограничительных мер. На данный момент, усилиями крупнейших ЦБ восстановлена ликвидность на финансовых рынках, а правительства приняли ряд мер поддержки экономики. Акции инновационных быстрорастущих компаний из IT сектора, биотехнологий и финансовых услуг, в которые инвестирует фонд, оказались значительно устойчивей широкого рынка. Валютная структура вложений оказала дополнительную поддержку рублевой оценке фонда. Мы ожидаем восстановление позитивной динамики рынка акций на горизонте до конца года и сохранение лидерства инновационных секторов.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	64,98%	132,15%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	51,75%	91,29%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	18,40%	20,72%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	19,89%	16,41%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	6,64%	8,03%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	2,45%	4,65%

### Структура

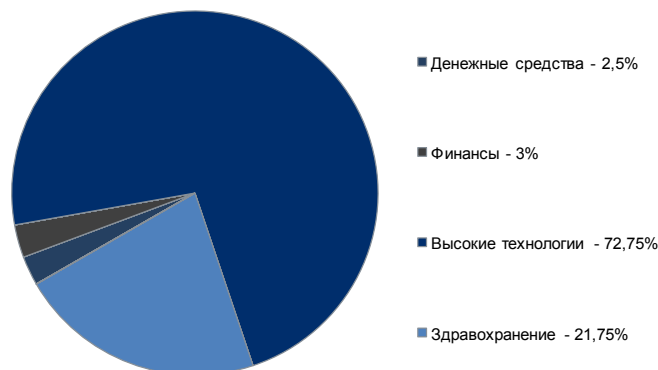


### Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	NASDAQ Composite *
Цена пая	31 096,77 руб.
СЧА	148 255 580 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.

\* до 1.01.2020 – NASDAQ-100





## УРАЛСИБ Драгоценные металлы

Апрель 2020

### Стратегия

Оптимальная аллокация активов между акциями российских и иностранных компаний, занимающихся добычей драгоценных металлов в различных странах мира, а также акциями иностранных инвестиционных фондов.

### 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



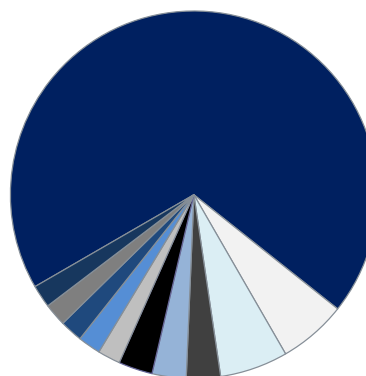
### Прогнозы и рекомендации

Инвестиции в золото, другие драгоценные металлы, а также золотодобывающие компании исторически предоставляли весьма эффективную защиту в периоды высокой волатильности рынка. В связи с чем такие вложения могут быть очень ценной составляющей сбалансированного портфеля. Мы ожидаем продолжения позитивной динамики цен на золото и другие драгметаллы на фоне преодоления кризиса ликвидности благодаря усилиям крупнейших центробанков мира.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	64,60%	69,02%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	71,69%	70,63%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	48,26%	46,39%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	25,02%	29,25%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	24,05%	30,26%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	13,04%	17,84%

### Структура



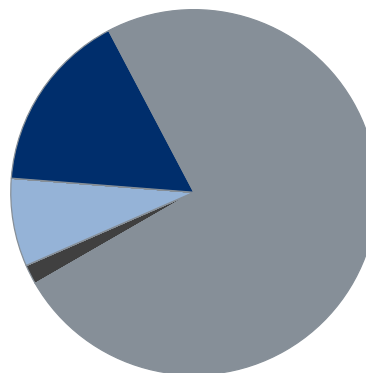
- SPDR Gold Trust - 69%
- ГК Петропавловск - 6%
- Aberdeen Standard Physical Platinum Shares - 6%
- Полюс Золото - 3%
- Newmont Mining - 3%
- Barrick Gold - 3%
- Gold Fields - 2%
- Kinross Gold - 2%
- AngloGold Ashanti - 2%
- Agnico Eagle Mines - 2%
- Остальное - 2%

### Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	Стоимость унции золота *
Цена пая	21 009,27 руб.
СЧА	237 964 110 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 - 1,75%
- Металлургия - 7,75%
- Золотодобывающий сектор - 16%
- Драгоценные металлы - 74,5%





## УРАЛСИБ Глобальные акции

Апрель 2020

### 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



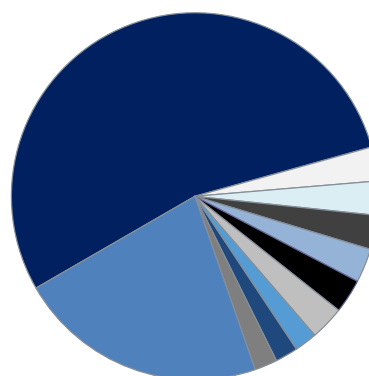
### Прогнозы и рекомендации

Мировые рынки акций снизились по итогам первого квартала 2020 года из-за экономического шока, вызванного распространением коронавирусной инфекции и введением ограничительных мер. На данный момент, усилиями крупнейших ЦБ восстановлена ликвидность на финансовых рынках, а правительства приняли ряд мер поддержки экономики. Относительные оценки акций крупнейших компаний оказались на многолетних минимумах и выглядят привлекательно на фоне низких процентных ставок. Мы ожидаем V-образное восстановление мировой экономики после снятия карантина и роста широкого рынка акций на горизонте до конца года. Валютная структура вложений фонда придает дополнительную устойчивость инвестициям в рублевом эквиваленте.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	32,37%	49,19%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	30,76%	45,29%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	2,56%	8,38%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	1,39%	4,52%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	-0,78%	0,70%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	1,26%	1,86%

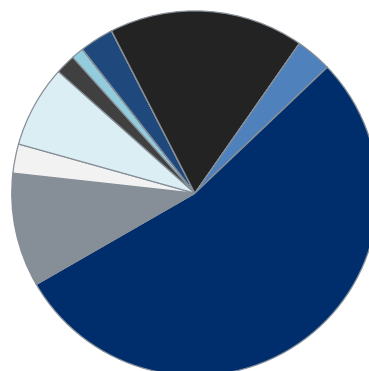
### Структура



- iShares Core S&P 500 ETF - 54%
- SPDR S&P Biotech ETF - 3%
- PayPal - 3%
- AT&T - 3%
- Alphabet - 3%
- Facebook - 3%
- The Walt Disney Company - 3%
- Microsoft - 2%
- The Coca-Cola Company - 2%
- American Express - 2%
- Остальное - 22%

### Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	S&P 500 Index *
Цена пая	27 382,84 руб.
СЧА	44 278 639 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 - 10%
- Химическая промышленность - 2,5%
- Потреб. товары - 7,25%
- Финансы - 1,75%
- Тяжелая промышленность - 1,25%
- Телекоммуникации - 3%
- Высокие технологии - 17,25%
- Здравоохранение - 3,25%
- Exchange Traded Funds - 53,75%



## УРАЛСИБ Глобальные облигации

Апрель 2020

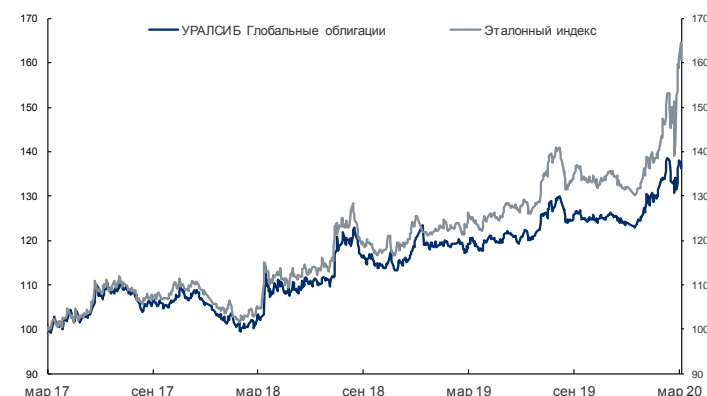
### Стратегия

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



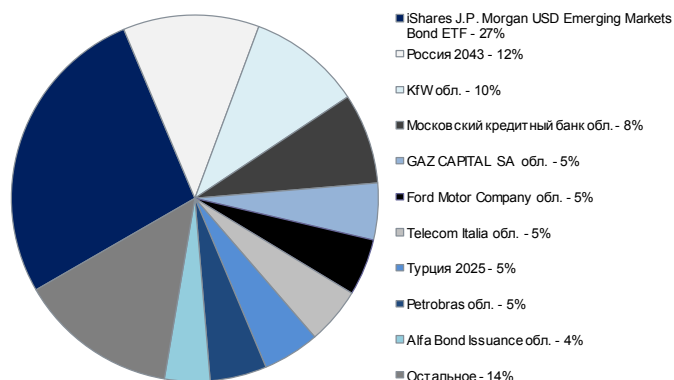
### Прогнозы и рекомендации

Доходность по качественным долгосрочным долларовым облигациям к началу второго квартал 2020 года на развивающихся рынках находится около 3-3,5% годовых, формируя потенциал дополнительного дохода от роста курсовой стоимости облигаций. Мы оцениваем потенциальную доходность вложений в диверсифицированный портфель качественных облигаций на уровне 4% годовых в долларовом выражении, с горизонтом 12-18 месяцев.

### Доходность за период

Период	Доходность за период в рублях, %	
	Портфеля	Эталонного индекса
Последние 60 месяцев (31.03.15-31.03.20)	29,79%	61,14%
Последние 36 месяцев (31.03.17-31.03.20)	36,13%	60,87%
Последние 12 месяцев (29.03.19-31.03.20)	14,11%	27,47%
Последние 6 месяцев (30.09.19-31.03.20)	7,96%	18,49%
Последние 3 месяца (31.12.19-31.03.20)	10,01%	22,14%
Последний месяц (28.02.20-31.03.20)	1,49%	9,08%

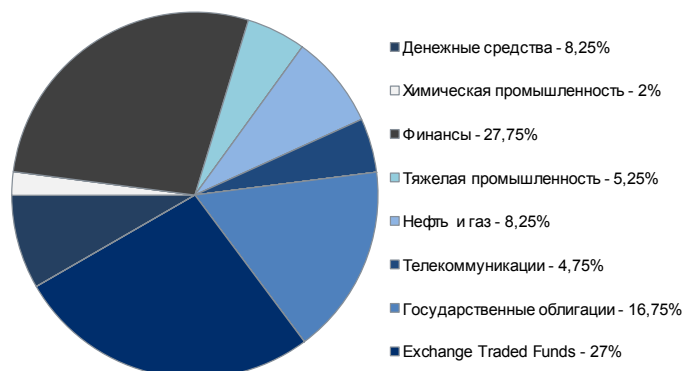
### Структура



### Информация по фонду

Дата	31.03.2020
Валюта	Российские рубли
Эталонный индекс	ETF iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond
Цена пая	24 548,55 руб.
СЧА	162 993 322 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).