



Еженедельный информационный бюллетень

Изменение стоимости пая на 25.09.2020	с начала года	1 неделя	3 месяца	6 месяцев	1 год	3 года	5 лет
УРАЛСИБ Акции роста	29,13%	2,62%	19,17%	43,16%	36,44%	43,68%	192,08%
УРАЛСИБ Глобальные акции	23,23%	2,13%	18,60%	28,89%	26,70%	50,72%	60,25%
УРАЛСИБ Глобальные облигации	26,73%	1,80%	14,74%	15,06%	26,02%	48,29%	37,04%
УРАЛСИБ Первый	-6,11%	-1,36%	7,10%	21,28%	4,20%	45,17%	84,80%
Индекс МосБиржи	-4,89%	-1,86%	4,93%	18,11%	4,95%	40,00%	76,67%
УРАЛСИБ Драгоценные металлы	58,71%	-2,06%	21,46%	23,88%	55,16%	108,08%	93,64%
УРАЛСИБ Природные ресурсы	3,12%	-3,73%	4,96%	17,84%	11,54%	49,92%	105,68%
УРАЛСИБ Глобальные инновации	52,43%	4,22%	22,31%	48,45%	69,83%	102,37%	135,43%
УРАЛСИБ Профессиональный	-3,10%	-0,96%	2,99%	11,19%	4,23%	28,18%	69,94%
УРАЛСИБ Консервативный	3,22%	0,11%	1,20%	5,95%	7,62%	25,74%	52,21%
Индекс корпоративных облигаций ММВБ, совокупный доход	6,20%	0,24%	1,55%	7,74%	10,39%	31,45%	64,41%
УРАЛСИБ Энергетическая перспектива	12,18%	-2,92%	1,02%	21,52%	19,45%	35,66%	335,48%

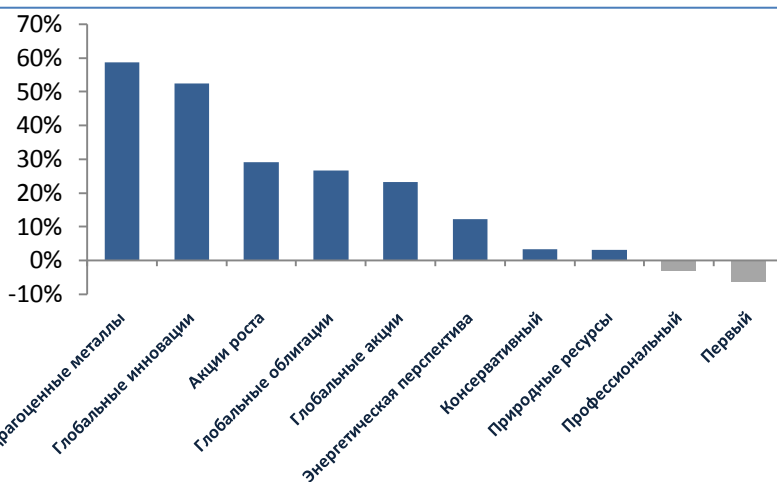
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЕВ

На прошлой неделе лидером по доходности среди фондов УРАЛСИБ стал «УРАЛСИБ Глобальные инновации» +4,22%. Такая впечатляющая положительная недельная динамика имела место благодаря росту американского IT сектора, акций компании Яндекс и ослаблению рубля РФ по отношению к доллару США.

Из-за снижения российского рынка акций и стоимости золота отрицательный результат продемонстрировали паи «УРАЛСИБ Профессиональный» -0,96%, «УРАЛСИБ Первый» -1,36%, «УРАЛСИБ Драгоценные металлы» -2,06%, «УРАЛСИБ Энергетическая перспектива» -2,92%.

Лидером снижения по итогам прошлой недели стал «УРАЛСИБ Природные ресурсы» -3,73% из-за того, что под давлением находились акции ряда российских нефтяных компаний, отыгрывая новости об изменении налогового режима. Данную коррекцию рассматриваем, как хороший повод для докупки паев «УРАЛСИБ Природные ресурсы».

РОСТ СТОИМОСТИ ПАЯ С НАЧАЛА ГОДА



РЫНОК АКЦИЙ

На прошедшей неделе большинство фондовых индексов акций продолжили корректироваться вниз. Индекс S&P500 снизился меньше 1%, отыграв большую часть потерь на закрытии в пятницу благодаря росту акций IT сектора. Заметное снижение наблюдалось на рынке драгоценных металлов, которые, очевидно, на текущих уровнях перестали быть защитным инструментом. Основное внимание участников рынка направлено на переговоры администрации США и конгресса о новом фискальном пакете помощи экономике, в условиях приближающихся выборов нельзя исключать решительных решений от президента Трампа по этому вопросу.

Российский рынок акций также продолжил снижение, индекс MOEX потерял около 2%. Под давлением находились акции ряда нефтяных компаний, отыгрывая новости об изменении налогового режима. Возможно, в финальном чтении в думе законодатели несколько смягчат поправки в пользу наиболее пострадавших компаний. Пока хорошей поддержкой для сектора остаются устойчивые цены на нефть и слабый рубль. Позитивной новостью для российского рынка стало поглощение Яндексом группы TCS, что открывает большие возможности для объединенной компании в долгосрочной перспективе.

На предстоящей неделе выйдет большой блок экономических данных, главным релизом станет статистика по рынку труда в США. Хороший отчет по безработице может поддержать уверенность инвесторов в устойчивом восстановлении экономики и поддержать рынки акций. Также инвесторы будут внимательно следить за развитием выборной компании в США, предстоящие на неделе первые дебаты кандидатов должны выявить явного лидера президентской гонки.

РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

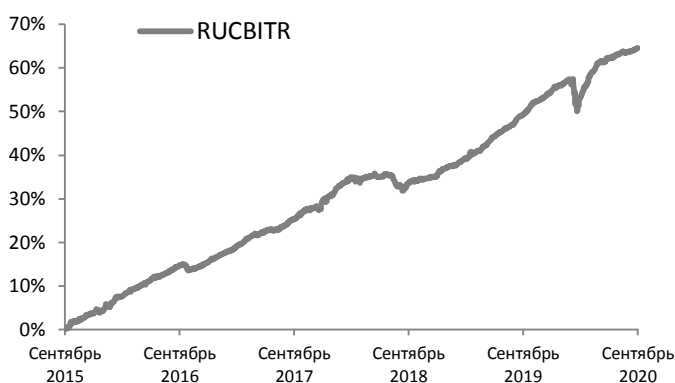


РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ
РЫНОЧНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

На прошедшей неделе на рынке ОФЗ наблюдалось плавное повышение доходности всех выпусков ОФЗ, которая в средне- и долгосрочном сегменте вернулась на уровень пятимесячной давности.

Рынок проигнорировал решение Банка России по сохранению ключевой ставки на прежнем уровне, но достаточно охотно реагировал на негативные факторы, среди которых можно назвать: усиление геополитических рисков, рост заболеваний коронавирусом, который привел к новому «закрытию» отдельных стран и к росту неопределенности относительно сроков восстановления мировой экономики в целом.

На аукционах 23 сентября инвесторам были предложены два выпуска: ОФЗ-ПК серии 29015 в объеме остатков, доступных для размещения в указанном выпуске - 450 млрд. руб. по номинальной стоимости и ОФЗ-ПД серии 26234 в объеме 20 млрд. руб. по номинальной стоимости. Объем удовлетворения заявок на каждом аукционе определялся Минфином РФ, исходя из объема спроса, а также размера запрашиваемой участниками премии к фактически сложившимся на рынке уровням доходности. На фоне неблагоприятной конъюнктуры вторичного рынка результаты прошедших в среду аукционов вновь оказались ожидаемыми, но менее впечатляющими по сравнению с результатами аукционов предыдущих четырех недель. Спрос на ОФЗ-ПК (около 142,3 млрд руб.) был на 20-30% ниже, чем при размещении ОФЗ-ПК одной – двумя неделями ранее. При размещении ОФЗ-ПД эмитент удовлетворил около 65% спроса, превысившего на 53% объем предложения, которое было реализовано в полном объеме с «премией» по доходности к вторичному рынку 5 б.п. Возможно, что столь высокий спрос был обусловлен почти двухмесячным отсутствием предложения по данному относительно короткому выпуску, доходность которого с предыдущего аукциона выросла более чем на 30 б.п. выпуску, доходность которого с предыдущего аукциона выросла более чем на 30 б.п.



Источник данных: Bloomberg, Cbonds.

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 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. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выдана ФКЦБ России 5 марта 2003 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. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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 Агентств по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: город Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1. Тел 8 800 200 90 58 Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: www.uralsib-am.ru. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Глобальные облигации» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2610 от 28.05.2013 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Драгоценные металлы» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 2342 от 19.04.2012) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Первый» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0029-18610555 от 14.09.1998 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Профессиональный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0053-56612554 от 27.04.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Консервативный» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0056-56658088 от 06.06.2001 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Природные ресурсы» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1143-94140753 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Энергетическая перспектива» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1145-94140670 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Глобальные инновации». (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1142-94140995 от 27.12.2007 г.) Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Акции роста» (Правила зарегистрированы ФКЦБ России, № 0030-18610638 от 14.09.1998 г.) АО «УК УРАЛСИБ» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.