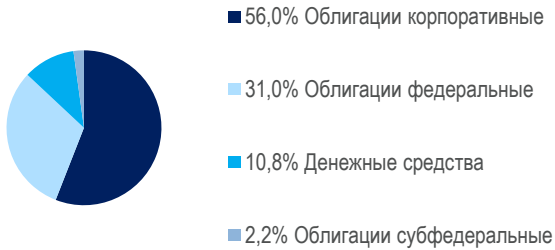
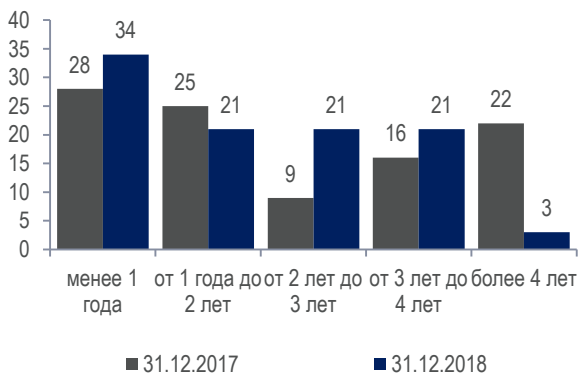



Структура портфеля 31.12.2018


31.12.2017 31.12.2018

Активы Фонда млн.руб.	28,9	30,9
Облигации	97,9%	89,2%
Облигации корпоративные	76,9%	56,0%
Облигации федеральные	16,9%	31,0%
Облигации субфедеральные	4,1%	2,2%
Денежные средства	2,1%	10,8%
ИТОГ	100,00%	100,00%

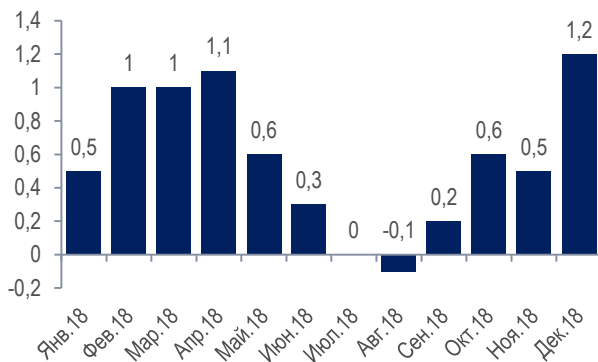
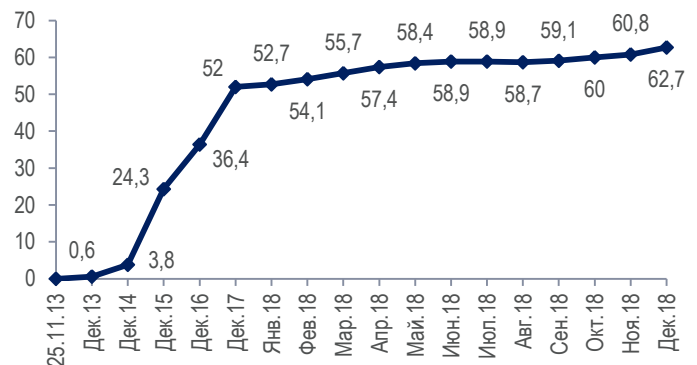
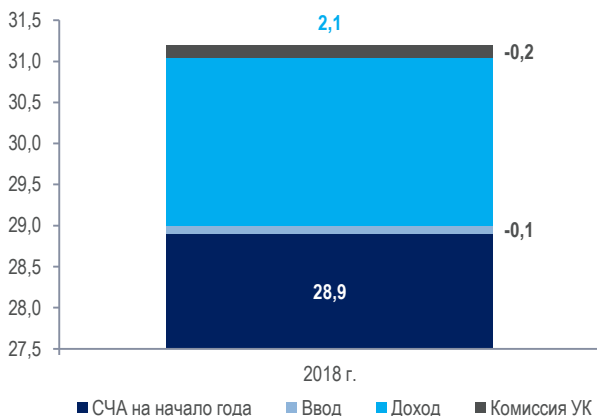
* Структура портфеля без задолженностей по расчетам

Дюрация (%) от портфеля

Дюрация активов с фиксированной доходностью

Активы	Дюрация (лет)	
	31.12.2017	31.12.2018
Облигации корпоративные	2,1	2,1
Облигации федеральные	4,6	1,3
Облигации субфедеральные	4,4	2,9
Средневзвешенная дюрация	2,6	1,8

Рейтинг бумаг по портфелю 31.12.2018

BBB-	46%	B+	15%
BB+	18%	B	7%
BB	2%	без рейтинга	2%
BB-	10%		
Итог:		100%	

Доходность портфеля по месяцам (%)

Прирост стоимости активов с начала инвестирования (%)

СЧА млн.руб.

ТОП 10 позиций в портфеле (%)

Минфин России	31,0
ПАО "Газпром нефть"	4,9
ПАО РОСБАНК	4,7
ПАО "МегаФон"	4,5
ООО "ЕвразХолдинг Финанс"	4,3
АО "Трансмашхолдинг"	4,3
АО "Эталон ЛенСпецСМУ"	4,2
ПАО "НК "Роснефть"	3,9
ООО "Мираторг Финанс"	3,7
АО "РН Банк"	3,3


Движение средств по портфелю (ТОП 20 бумаг по доходности)

Ценные бумаги	Стоимость на 31.12.17	Сделки			Стоимость на 31.12.18	Доходность за период (%)	Сальдо
		Покупка	Продажа	Купон			
Облигации							
ПИК БО-7	754 719,00	83 204,80	-	95 933,60	837 267,60	11,37	95 277,40
ЛСР БО 1Р1	843 184,00	-	-	85 760,00	825 016,00	8,02	67 592,00
РосбанкБ20	1 050 660,00	-	9 245,34	110 000,00	1 012 762,36	7,74	81 347,70
ДОМ.РФ1Р1R	400 900,00	-	-	30 320,00	400 304,00	7,41	29 724,00
РосбанкБ26	435 560,00	-	-	41 200,00	424 880,00	7,01	30 520,00
РН БАНК 01	1 172 292,00	-	103 688,00	114 708,00	1 031 210,00	6,60	77 314,00
ЕврХол1Р1R	1 399 968,00	-	-	150 792,00	1 340 376,00	6,51	91 200,00
ТамбовОбл2	688 505,25	-	-	61 739,40	671 070,90	6,43	44 305,05
МиратФБО-6	856 776,00	314 115,00	-	113 696,00	1 132 450,00	6,43	75 255,00
ТрансмшПБ1	810 997,50	529 405,00	-	99 220,00	1 320 750,00	5,94	79 567,50
СПбТел 07	961 785,00	-	-	89 298,00	924 777,00	5,44	52 290,00
ЛнССМУБ1Р2	410 248,00	915 381,00	-	95 933,00	1 300 221,00	5,32	70 525,00
О'КЕЙ-Б01Р	1 057 740,00	-	-	95 240,00	1 014 700,00	4,94	52 200,00
МегафонБ1Р3	926 685,00	-	-	70 452,00	895 563,00	4,24	39 330,00
Газпнф1Р3R	821 072,00	746 629,20	-	117 420,00	1 514 625,00	4,10	64 343,80
ОФЗ 26217	804 511,40	239 696,80	-	66 198,00	1 017 590,00	3,79	39 579,80
ОФЗ 29012	1 028 686,40	-	10 714,40	80 296,60	976 275,90	3,75	38 600,50
Мегафон1Р4	-	500 000,00	-	17 950,00	499 870,00	3,56	17 820,00
МТС 001Р-3	-	508 265,00	-	38 390,00	487 140,00	3,40	17 265,00
МОСТРЕСТ 7	349 751,60	756 783,95	569 721,29	36 582,92	526 640,40	2,39	26 409,06

Комментарии по результатам управления

Доходность портфеля за 2018 год составила 7,0%. Общий инвестиционный доход составил 2 042 836 рублей.

Важная информация

АО «Газпромбанк - Управление активами». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00657 от 15 сентября 2009 г., выдана ФСФР России. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-12879-001000, выдана ФСФР России 26 января 2010 года, срок действия лицензии — бессрочно. Местонахождение/почтовый адрес: 117418, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочерёмушкинская, д. 63 info-am@gazprombank.ru