



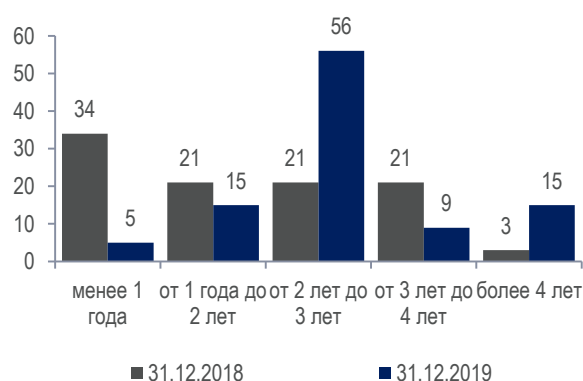
Структура портфеля 31.12.2019



	31.12.2018	31.12.2019
Активы Фонда млн.руб.	30,9	30,3
Облигации	89,2%	91,4%
Облигации корпоративные	56,0%	71,4%
Облигации федеральные	31,0%	17,7%
Облигации субфедеральные	2,2%	2,3%
Акции	0,0%	7,7%
Денежные средства	10,8%	0,9%
ИТОГ	100,00%	100,00%

* Структура портфеля без задолженностей по расчетам

Дюрация (%) от портфеля



Дюрация активов с фиксированной доходностью

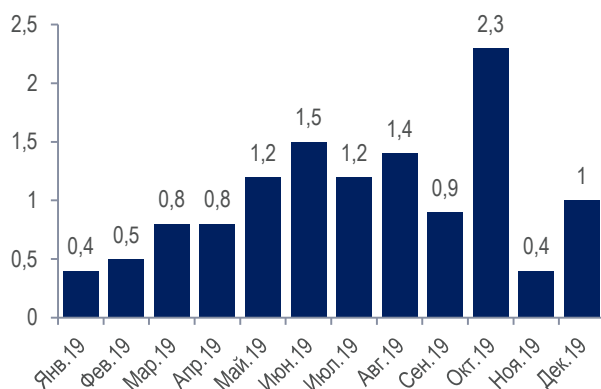
Активы	Дюрация (лет)	
	31.12.2018	31.12.2019
Облигации корпоративные	2,1	2,5
Облигации федеральные	1,3	4,4
Облигации субфедеральные	2,9	2,2
Средневзвешенная дюрация	1,8	2,8

Рейтинг бумаг по портфелю 31.12.2019

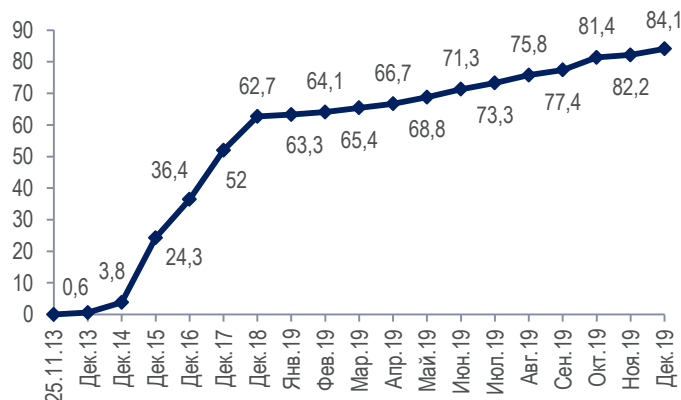
A	2%	BB+	16%
BBB+	1%	BB	17%
BBB	12%	BB-	14%
BBB-	27%	B+	11%

Итого: 100%

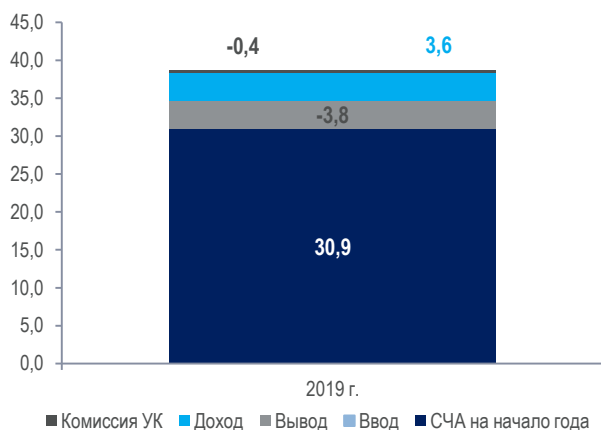
Доходность портфеля по месяцам (%)



Прирост стоимости активов с начала инвестирования (%)



СЧА млн.руб.



ТОП 10 позиций в портфеле (%)

Минфин России	17,7
ПАО "Газпром"	10,3
Банк ГПБ (АО)	9,4
ПАО "НК "Роснефть"	6,5
АО "РН Банк"	5,8
ПАО АФК "Система"	5,0
АО "МХК "ЕвроХим"	4,5
АО "Эталон ЛенСпецСМУ"	4,4
ООО "О'КЕЙ"	3,9
АО "Трансмашхолдинг"	3,8



Движение средств по портфелю (ТОП 20 бумаг по доходности)

Ценные бумаги	Стоимость на 31.12.18	Сделки			Стоимость на 31.12.19	Доходность за период (%)	Сальдо
		Покупка	Продажа	купон / дивиденд			
Облигации							
СПбТел 07	924 777,00	-	-	89 298,00	981 450,00	15,78	145 971,00
Роснфт2Р4	485 675,00	-	153 667,50	37 400,00	370 146,00	15,55	75 538,50
РЖД Б01Р1R	-	205 220,00	-	17 352,00	215 254,00	13,34	27 386,00
ЛнССМУБ1Р2	1 300 221,00	-	-	116 012,00	1 344 083,00	12,30	159 874,00
Роснфт1Р4	716 774,40	634 944,00	-	87 985,20	1 428 583,20	12,20	164 850,00
РН БАНК1Р4	-	503 630,00	-	22 940,00	541 620,00	12,10	60 930,00
ТамбовОбл2	671 070,90	-	-	61 739,40	689 685,60	11,97	80 354,10
Росбанк2Р4	-	607 216,00	-	26 922,00	652 092,00	11,82	71 798,00
Тинькофф2R	-	601 182,00	-	27 672,00	639 246,00	10,93	65 736,00
ГПБ001Р09Р	-	1 500 750,00	-	65 430,00	1 596 525,00	10,74	161 205,00
О'КЕЙ Б1Р2	-	1 100 550,00	-	51 282,00	1 167 166,00	10,71	117 898,00
Систем1Р10	-	850 426,30	-	40 968,80	899 944,10	10,64	90 486,60
МегафнБ1Р3	895 563,00	-	749 704,78	54 796,00	184 001,52	10,38	92 939,30
РН БАНК1Р5	-	350 175,00	-	15 617,00	370 797,00	10,35	36 239,00
ПИК БО-7	837 267,60	-	-	101 119,20	822 658,20	10,33	86 509,80
Систем1Р11	-	559 720,00	-	-	617 243,20	10,28	57 523,20
ГТЛК 1Р-13	-	603 936,00	310 800,00	35 520,00	319 407,00	10,23	61 791,00
ЕврХимБ1Р3	-	1 288 605,78	-	55 173,69	1 365 172,38	10,22	131 740,29
Акции							
ГАЗПРОМ ао	-	1 247 295,10	-	77 900,90	1 535 185,60	29,33	365 791,40
Россети ао	-	297 612,00	147 716,80	-	182 116,20	10,83	32 221,00

Комментарии по результатам управления

Доходность портфеля за 2019 год составила 13,1%. Общий инвестиционный доход составил 3 557 002 рубля.

Важная информация

Акционерное Общество «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