



Рынок акций

Российский рынок акций продолжил плавный рост, индекс Московской биржи добавил 1,5%, несмотря на значимые дивидендные отсечки.

Дивиденды остаются основным фактором привлекательности российских акций для инвесторов в моменте, отдельные бумаги буквально взлетают накануне отсечек без учета перспектив по выплатам в следующие периоды. Отчасти такое поведение рынка связано с большим числом частных инвесторов в объеме торгов на бирже в последнее время.

Значительная часть поступающих на счета дивидендов, вероятно, будет реинвестировано в рынок в ближайшие пару месяцев, что должно поддерживать текущие высокие уровни по индексу. Основными дистрибьюторами дивидендов на рынок в этом полугодии будут нефтегазовые компании и Сбер, в конце года можно ждать возвращения к регулярным выплатам в металлургическом секторе, несмотря на пока осторожные комментарии менеджмента.

ТОП-3 фондов

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» – Инвестирование в акции компаний с сильными финансовыми показателями и высоким потенциалом роста, а также в облигации. Для тех, кто заинтересован в получении «золотой середины» – надежности облигаций и доходности акций.

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей» – вложения в акции российских компаний-экспортёров: нефтяной отрасли, металлургии и производителей удобрений. Для тех, кто хочет дополнить свой портфель бумагами из второго и третьего эшелонов.

Стоимость инвестиционных паёв может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Рынок облигаций

На облигационном рынке основным событием этой недели будет заседание совета директоров Банка России по ключевой ставке в эту пятницу. Мы считаем, что ставка будет сохранена на прежнем уровне – 7,5% годовых. Основная причина – официальная инфляция, которая хоть и несколько выше цели регулятора (последние недельные данные соответствуют уровню 4,2-4,6% годовых с учетом сезонности), но этот навес купируется текущим уровнем ставки.

Мы по-прежнему ищем и участвуем в наиболее интересных сделках первичного размещения рублевых облигаций.

Что касается замещающих облигаций, то на прошедшей неделе их динамика была неоднозначной. Выпуски Газпром Капитала в долларах и евро выросли в цене на коротких отрезках, в то время, как более длинных выпуски торговались либо на тех же уровнях, либо снижались в цене на фоне анонса новых серий дозамещений.

Корпоративные выпуски, как ММК и Совкомфлот, отыгрывали недавнее падение котировок ростом в цене. В ближайшее время по этим выпускам можно ожидать стагнацию.

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения» инвестирует в акции перспективных российских компаний. Фонд предлагает активное управление и распределение по отраслям. Для тех, кто хочет использовать возможность инвестировать в акции по низкой цене. На фоне роста рынка, в частности, акций Сбербанка, показывает хорошую доходность с начала года.

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Акции"

Цена пая	8 606,06 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 657 765 298 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

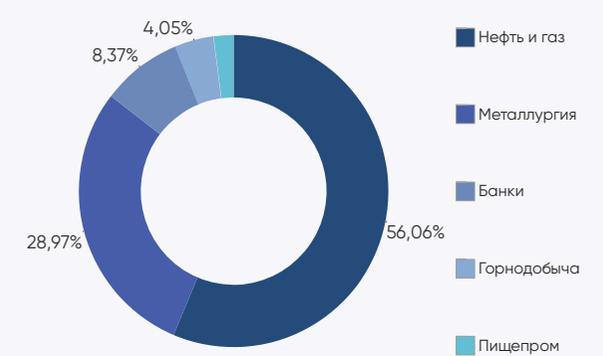
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,66%	6,46%	19,28%	27,57%	23,83%	21,08%	19,19%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,46%	ПАО "НОВАТЭК"	8,77%	ПАО Сбербанк	8,37%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,09%	ПАО "Газпром нефть"	8,50%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"

Цена пая	5 543,32 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 653 194 974,95 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

Результаты управления:

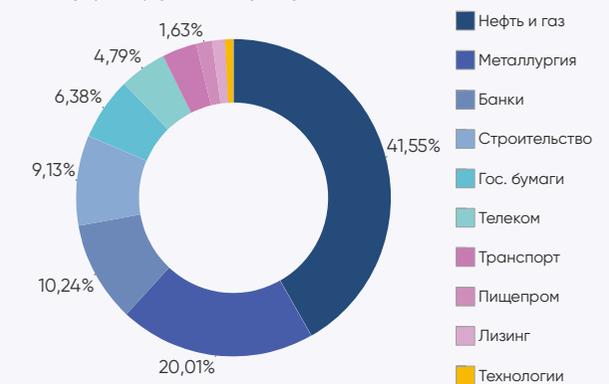
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,76%	4,60%	14,27%	18,96%	16,80%	18,64%	9,36%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,22%	ПАО "Газпром нефть"	6,63%	ПАО "НК "Роснефть"	6,26%
ПАО Сбербанк	7,37%	ПАО "Газпром"	6,31%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"

Цена пая	4 513,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 597 970 457,88 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

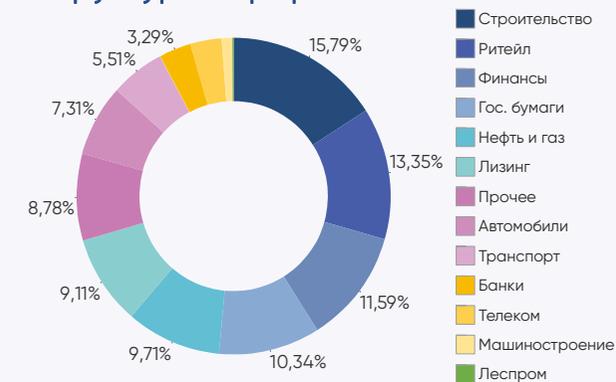
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,37%	1,26%	2,91%	5,02%	4,54%	14,26%	22,18%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ООО "ДФФ"	8,78%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	7,77%	ООО "Борец Капитал"	5,90%
ОФЗ-26215-ПД	8,66%	ПАО "ГК "Самолет"	7,29%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"

Цена пая	1 485,27 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 010 366 326,43 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUPCI

Результаты управления:

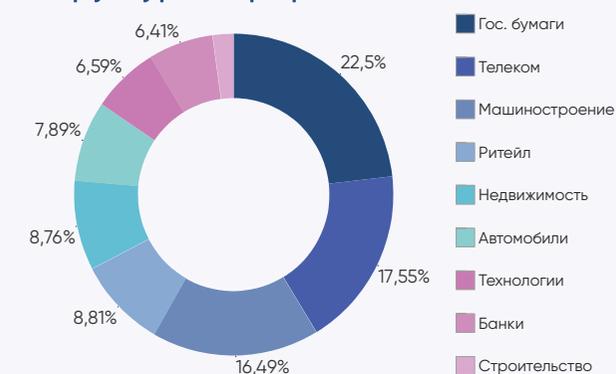
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,10%	0,60%	1,98%	4,13%	3,36%	10,78%	16,62%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	15,39%	АО "ТКХ"	8,76%	АО "ЭР-Телеком Холдинг"	5,65%
АО "ЗАСЛОН"	8,81%	АО "Позитив Текнолоджиз"	6,33%		

ОПИФ "Мировой баланс"

Цена пая	5 030,79 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	40 301 703,75 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUPAI

Результаты управления:

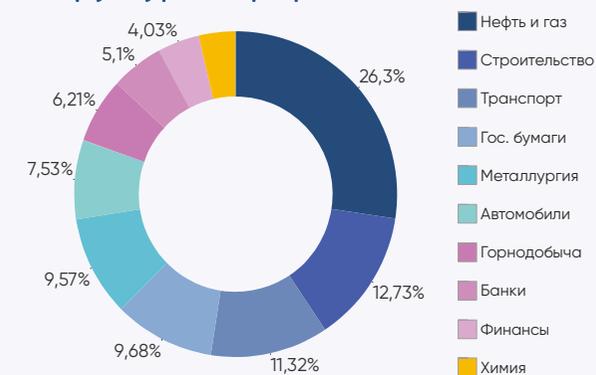
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,84%	3,19%	5,96%	13,90%	8,74%	14,93%	9,57%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ООО "Газпром капитал"	9,72%	ООО "Борец Капитал"	7,53%	ОФЗ-26238-ПД	6,01%
ПАО "Совкомфлот"	8,55%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,15%		

ОПИФ "Финансовая подушка"

Цена пая	5 023,27 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 232 305 923,72 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

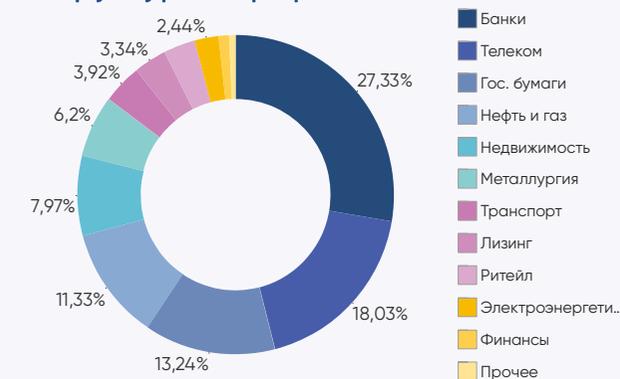
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,14%	0,61%	1,78%	3,63%	2,89%	8,46%	14,18%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	13,24%	ПАО "Ростелеком"	4,83%	ПАО "МТС"	4,06%
АО "ТКХ"	7,97%	ВЭБ.РФ	4,43%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"

Цена пая	7 266,4 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 436 932 787,97 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

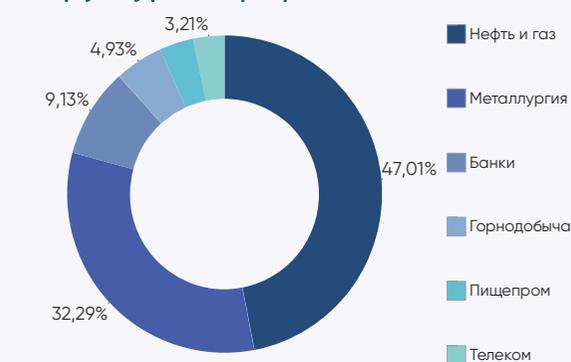
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,03%	6,35%	20,42%	28,38%	24,60%	16,85%	30,41%

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,48%	ПАО "НОВАТЭК"	9,14%	ПАО "Газпром нефть"	7,97%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	9,16%	ПАО Сбербанк	9,13%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей"

Цена пая	945,39 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	247 454 691,44 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	MOEXBMI

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	4,37%	9,96%	25,14%	37,03%	34,52%	24,72%	-

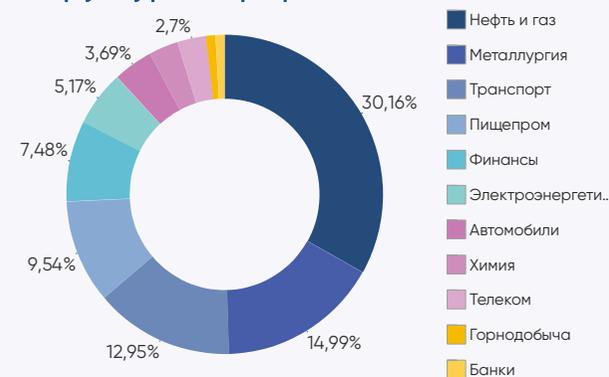
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	8,20%	ПАО "НМТП"	7,72%	ПАО "Группа Позитив"	7,48%
ПАО "Транснефть"	7,79%	ПАО АНК "Башнефть"	7,53%		

ОПИФ "Финансовый поток"

Цена пая	1 080,43 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	933 199 539,79 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,78%	3,39%	6,09%	7,34%	7,50%	-	-

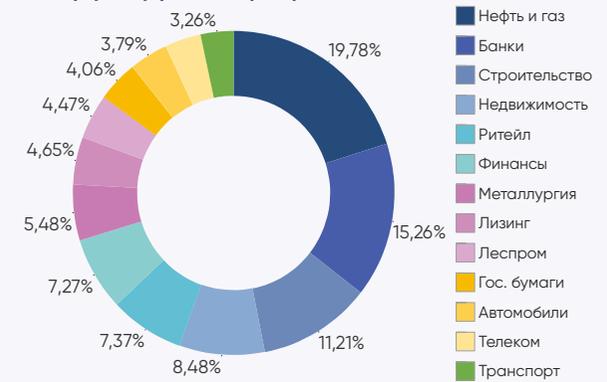
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТХК"	8,48%	ООО "Газпром капитал"	6,00%	АО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕ СТ"	5,48%
ВЭБ.РФ	6,88%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	5,82%		

ОПИФ "Недра России"

Цена пая	1 269,4 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	669 076 592,45 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	2,58%	7,36%	14,32%	27,11%	24,07%	-	-

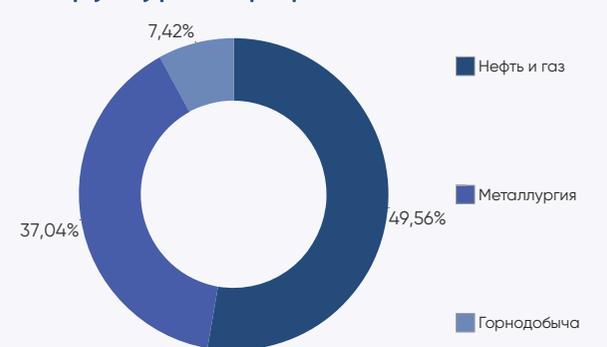
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НОВАТЭК"	8,07%	ПАО "НК "Роснефть"	7,83%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,37%
ПАО "Транснефть"	8,03%	ПАО "НЛМК"	7,72%		

ОПИФ "Дивидендные акции"

Цена пая	1150,02 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	152 500 034,18 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,92%	10,54%	-	-	-	-	-

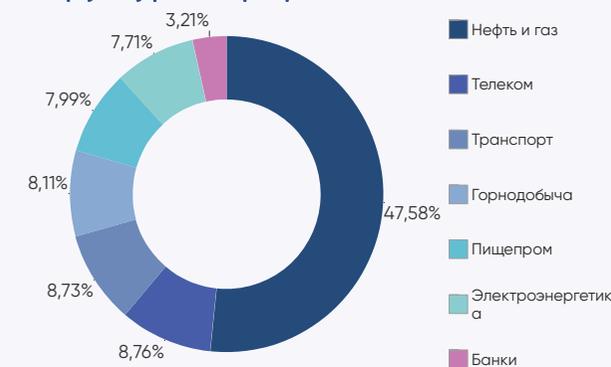
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "МТС"	8,76%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	8,75%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,22%
ПАО "Транснефть"	8,76%	ПАО "НМТП"	8,73%		

ОПИФ "Курс на Восток"

Цена пая	1103,39 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	476 549 733,27 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,77%	0,89%	6,08%	-	-	-	-

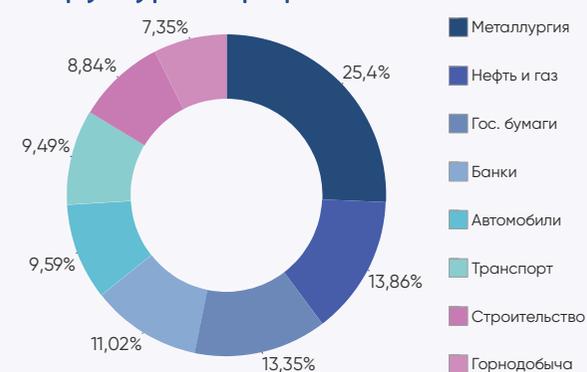
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 02.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Россия-2026	13,35%	ПАО "Совкомфлот"	9,49%	ПАО "ММК"	7,98%
ООО "Борец Капитал"	9,59%	ООО "ПИК-Корпорация"	8,84%		

Обязательная информация

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления. Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений). Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. С информацией, содержащейся в ключевом информационном документе (КИД), который содержит основные сведения о фонде, включая основные риски, можно ознакомиться на сайте компании – www.upravluyaem.ru – Раздел «О компании / Раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства».

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-11-00096 от 20.12.2002 выдана ФКЦБ России. Лицензия профессионального участника ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-10104-001000 от 10.04.2007, выдана ФСФР России.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0336-76034510. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0337-76034438. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 23.03.2005 за № 0335-76034355. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 09.12.2010 за № 2004-94173468. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0257-74113429. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей». Правила фонда зарегистрированы Банком России 23.09.2021 за № 4614. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовая подушка». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0258-74112789. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовый поток». Правила фонда зарегистрированы Банком России 23.06.2022 за № 5007. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировой баланс». Правила фонда зарегистрированы ФСФР России 10.09.2004 за № 0259-74113501. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Недра России». Правила фонда зарегистрированы Банком России 10.10.2022 за № 5132. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Курс на Восток». Правила фонда зарегистрированы Банком России 15.12.2022 за № 5223. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции». Правила фонда зарегистрированы Банком России 01.12.2022 за № 5210.

Получить информацию, подлежащую раскрытию и предоставлению в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» можно по адресу: 109240, г. Москва, ул. Николаямская, д.13, стр. 1, этаж 5 комнаты 1-31, тел. (495) 662-40-92, а также на сайте в сети Интернет по адресу www.upravluyaem.ru. Стоимость инвестиционных паёв может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паёв необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паёв при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паёв при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Все сведения о доходности (приросте стоимости пая) ПИФ под управлением ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» приводятся без учета надбавок/скидок и налогообложения.

НАИМЕНОВАНИЕ ФОНДА	ПРИРОСТ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 31.05.2023							
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Акции"	3,19%	18,48%	27,17%	23,16%	19,07%	21,59%	56,79%	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"	2,58%	14,04%	18,83%	16,66%	18,96%	10,37%	35,19%	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"	1,26%	2,87%	4,99%	4,45%	15,86%	22,02%	41,91%	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"	0,73%	2,12%	4,41%	3,41%	11,65%	16,90%	29,39%	
ОПИФ "Мировой баланс"	1,65%	5,42%	13,55%	8,07%	14,36%	10,04%	38,48%	
ОПИФ "Финансовая подушка"	0,62%	1,81%	3,66%	2,85%	8,83%	14,14%	28,90%	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"	3,23%	20,02%	28,48%	24,26%	15,58%	33,92%	84,08%	
ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей" ¹	3,99%	22,25%	34,19%	31,54%	22,06%	-	-	
ОПИФ "Финансовый поток" ²	2,84%	5,74%	7,05%	7,18%	-	-	-	
ОПИФ "Недра России" ³	3,23%	13,02%	25,81%	22,84%	-	-	-	
ОПИФ "Дивидендные акции" ⁴	7,05%	-	-	-	-	-	-	
ОПИФ "Курс на Восток" ⁵	-0,41%	6,12%	-	-	-	-	-	

¹ Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

² Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

³ Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

⁴ Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

⁵ Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023