



Рынок акций

Российский рынок акций обновляет годовые максимумы. Индекс вырос на 3%, достигнув очередной технической цели в 2800 пунктов. Приток средств частных инвесторов на рынок, начавшийся в мае, очевидно, продолжается, поддерживая спрос на наиболее щедрые дивидендные истории накануне предстоящих в июне-июле отсечек. Среди наших позиций оправдалась ставка на повышенные дивидендные выплаты от Транснефти, компания приняла решение выплатить на привилегированные акции более 11% по текущей цене, существенно превысив консенсус рынка. Сохраняющийся тренд на ослабление рубля в целом повышает привлекательность акций экспортеров, улучшая прогнозные финансовые показатели большинства крупных компаний, торгующихся на рынке.

В лидеры роста на неделе вышли акции металлургических компаний, складывающаяся благоприятная конъюнктура в отрасли повышает шансы на возвращение многих компаний к дивидендным выплатам уже в 3 квартале. Мы по-прежнему сохраняем ставку на черных металлургов в фондах акций существенно выше целевого индекса, ожидая опережающего роста бумаг сектора во втором полугодии.

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

По итогам недели доходность кривой ОФЗ слегка подросла. Ожидаем продолжение постепенного роста доходностей, в том числе в коротких бумагах, по мере поступления новых данных по инфляции, и предполагаем, что следующим действием по ставке со стороны Банка России будет её повышение.

Облигационные портфели готовы к повышению ставки: мы находимся в защитной позиции (короткая дюрация, высокая ликвидность и относительно высокое кредитное качество) и планируем точно участвовать в размещениях облигаций эмитентов с приемлемым соотношением риск/доходность.

Прошедшая неделя отмечена ослаблением курса рубля. Движение курса значительно не повлияло на доходности юаневых облигаций. Рынок этих бумаг пока «стоит на месте», а инвесторы ждут выхода новых эмитентов на рынок.

В замещающих облигациях неделя была более насыщенной. Фосагро анонсировал начало замещения двух выпусков еврооблигаций. Борец, Совкомфлот и Газпромбанк также приняли решение о втором раунде дозамещения. Доходности выпусков Газпрома в долларах и евро по-прежнему находятся в диапазоне 8–9%, некоторые долларовые бумаги испытывали давление на котировки ввиду прохождения дополнительных раундов дозамещения.

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"

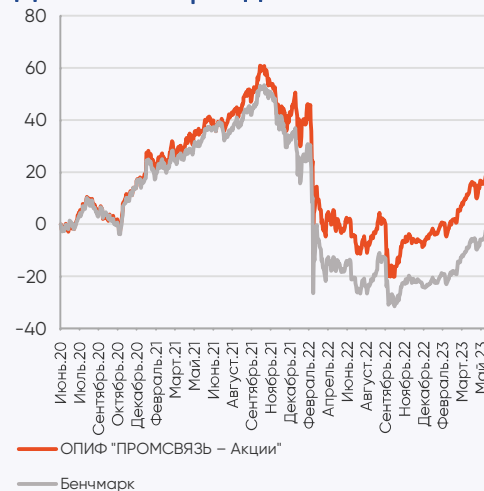
Цена пая	8 994,97 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 830 140 360,27 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

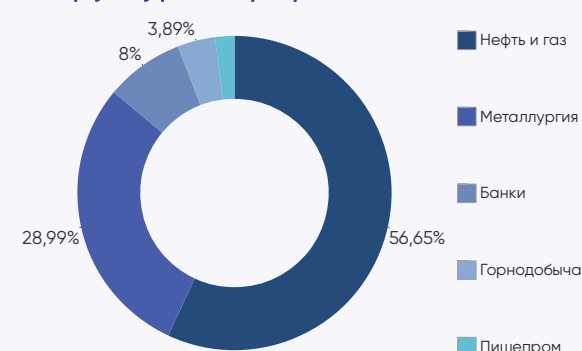
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,66%	6,62%	23,62%	35,90%	29,43%	22,76%	25,95%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,56%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,55%	ПАО Сбербанк	8,00%
ПАО "НОВАТЭК"	8,72%	ПАО "Газпром нефть"	8,25%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"

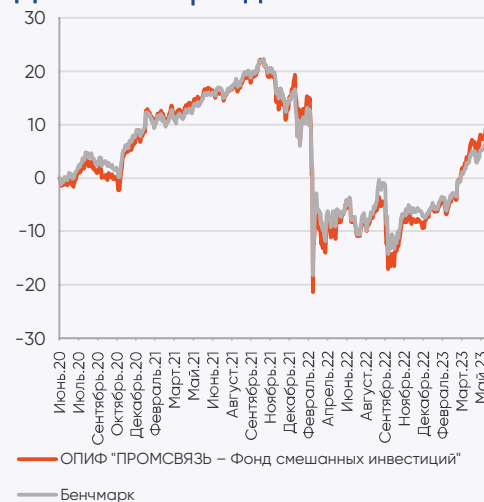
Цена пая	5 727,85 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 780 724 707,11 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

Результаты управления:

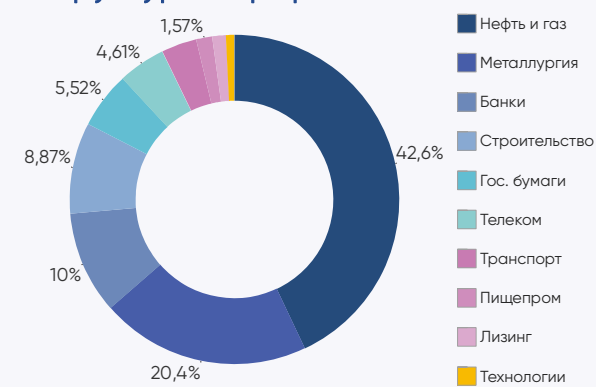
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	2,42%	4,30%	17,54%	24,24%	20,69%	18,78%	13,71%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,18%	ПАО "Газпром нефть"	6,55%	ПАО "Газпром"	6,42%
ПАО Сбербанк	7,17%	ПАО "НК "Роснефть"	6,45%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"

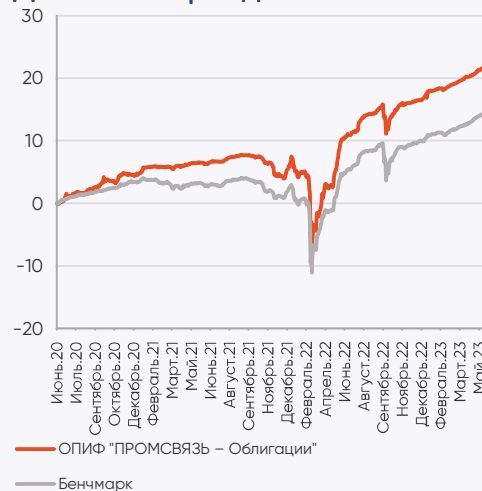
Цена пая	4 538,53 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 669 039 705,38 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

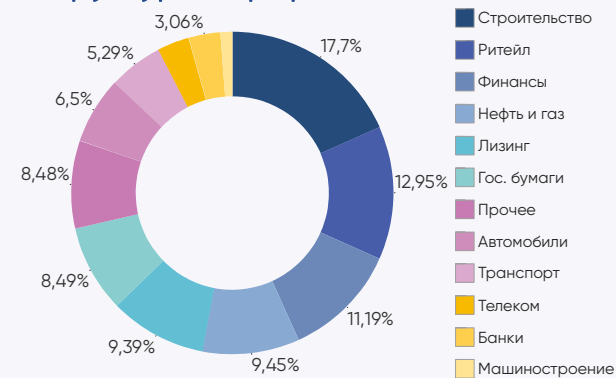
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,20%	1,23%	3,12%	5,38%	5,13%	11,38%	22,71%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ООО "ДФФ"	8,48%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	7,72%	ООО "Борец Капитал"	5,69%
ОФЗ-26215-ПД	8,21%	ПАО "ГК "Самолет"	6,92%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"

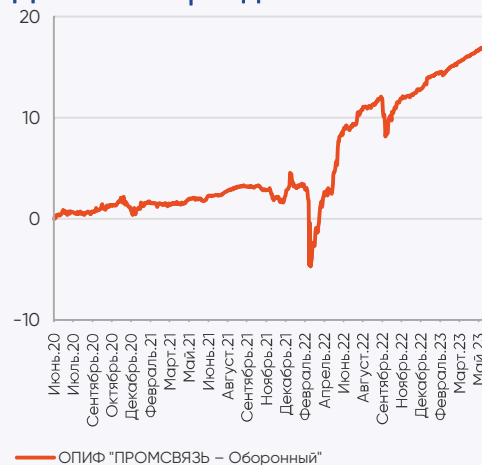
Цена пая	1 492,41 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 100 015 487,51 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUPCI

Результаты управления:

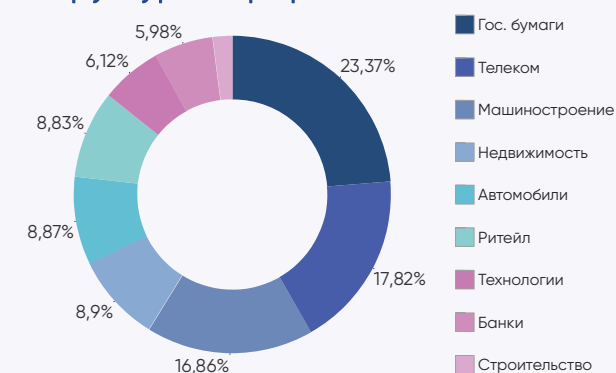
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,22%	0,88%	2,14%	4,34%	3,86%	8,40%	17,22%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	11,62%	АО "ЗАСЛОН"	8,83%	ПАО "КАМАЗ"	5,98%
АО "ТКХ"	8,90%	Комитет финансов Санкт-Петербурга	8,58%		

ОПИФ "Мировой баланс"

Цена пая	5 169 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	40 340 631,77 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUPAI

Результаты управления:

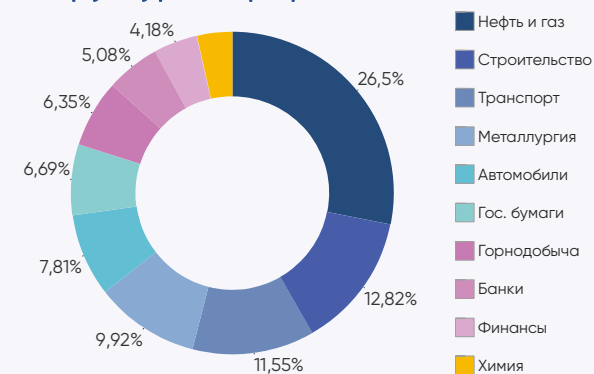
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,89%	4,60%	8,78%	16,41%	11,73%	15,00%	13,22%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ООО "Газпром капитал"	9,46%	ООО "Борец Капитал"	7,81%	ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	5,46%
ПАО "Совкомфлот"	8,91%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,37%		

ОПИФ "Финансовая подушка"

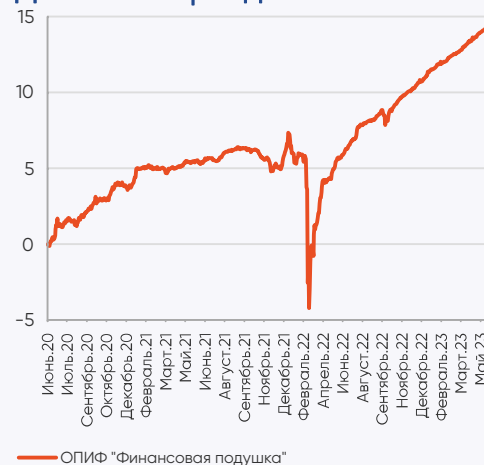
Цена пая	5 042,86 руб.	Минимальная сумма инвестиций	10 руб.
СЧА	6 319 279 485,71 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

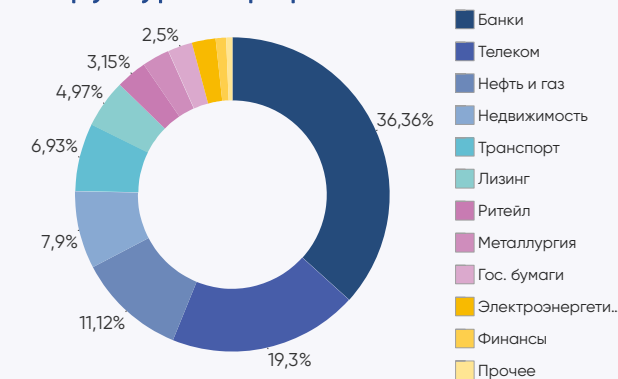
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,18%	0,75%	1,98%	3,69%	3,29%	8,60%	14,67%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТКХ"	7,90%	ВЭБ.РФ	4,26%	АО "ГТЛК"	3,94%
ПАО "Ростелеком"	4,80%	ПАО "МТС"	4,02%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"

Цена пая	7 530,73 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 674 591 662,68 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

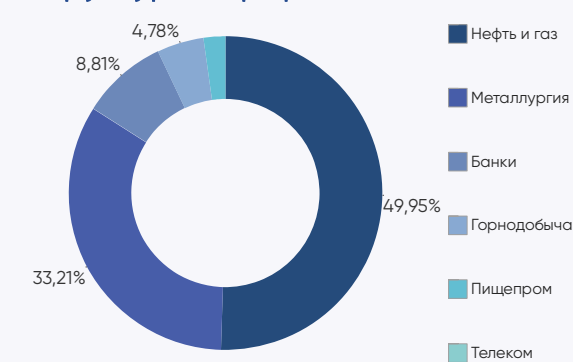
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,50%	5,80%	23,27%	35,71%	29,13%	17,88%	34,76%

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,68%	ПАО Сбербанк	8,81%	ПАО "Газпром нефть"	7,81%
ПАО "НОВАТЭК"	9,17%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,71%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей"

Цена пая	985,33 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	320 024 351,65 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	3,43%	10,29%	26,89%	46,97%	40,20%	29,02%	-

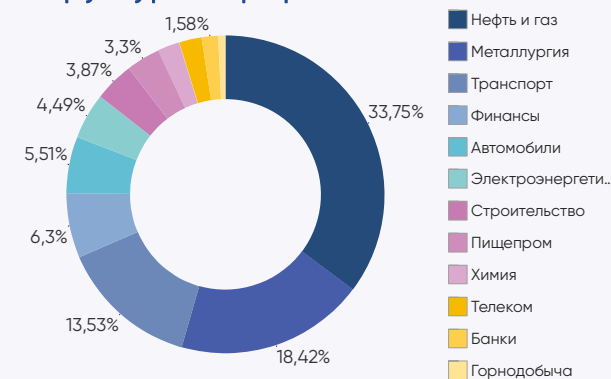
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Транснефть"	9,38%	ПАО "Группа Позитив"	6,30%	ПАО АНК "Башнефть"	5,93%
ПАО "НМТП"	8,16%	ПАО "ТМК"	6,05%		

ОПИФ "Финансовый поток"

Цена пая	1 091,73 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 041 592 228,48 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет		

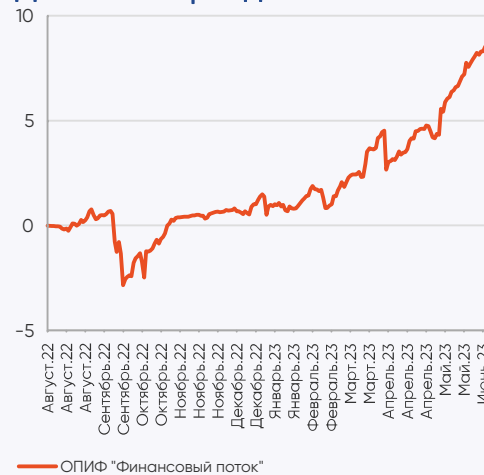
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,60%	2,94%	6,70%	8,43%	8,63%	-	-

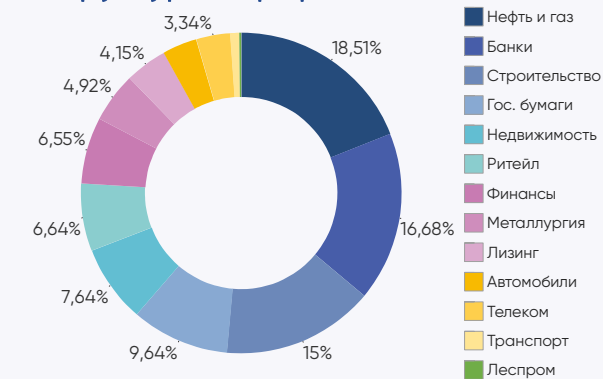
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	9,64%	ВЭБ.РФ	5,93%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	5,25%
АО "ТКХ"	7,64%	ООО "Газпром капитал"	5,40%		

ОПИФ "Недра России"

Цена пая	1 326,94 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	850 295 479,51 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

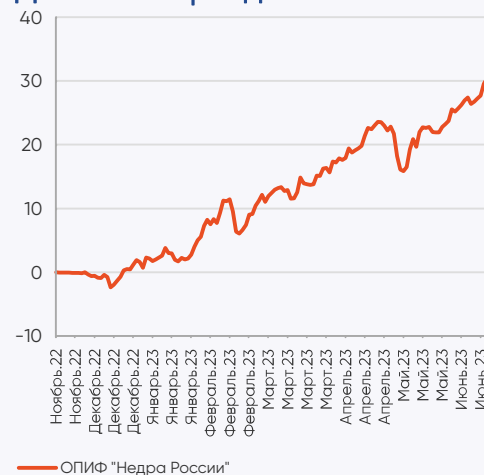
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,92%	8,10%	18,93%	35,36%	29,70%	-	-

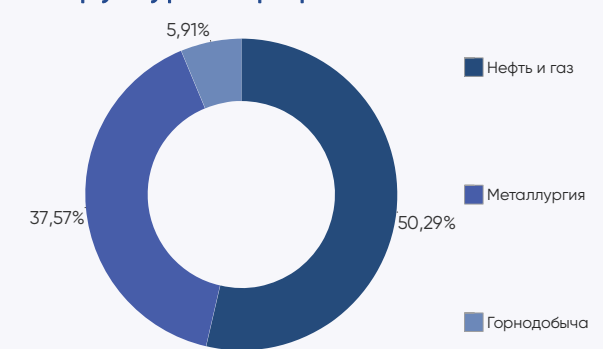
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Транснефть"	8,16%	ПАО "НЛМК"	7,57%	ПАО "НОВАТЭК"	6,61%
ПАО "ММК"	7,76%	ПАО "Северсталь"	7,54%		

ОПИФ "Дивидендные акции"

Цена пая	1197 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	218 034 348,56 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

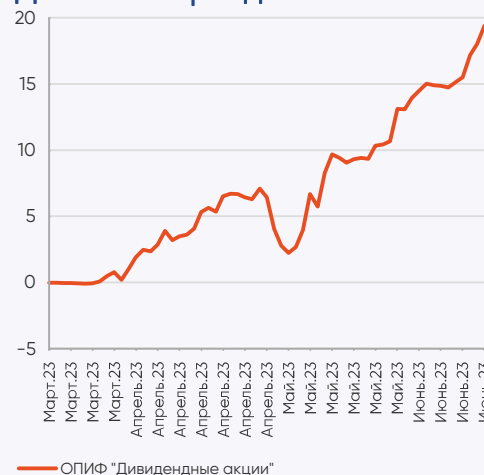
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	3,64%	9,14%	-	-	-	-	-

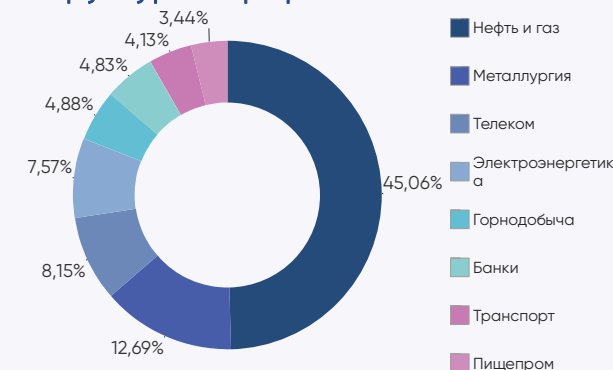
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	8,96%	ПАО "МТС"	8,15%	ПАО "ОГК-2"	7,57%
ПАО "Транснефть"	8,26%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	7,80%		

ОПИФ "Курс на Восток"

Цена пая	1144,51 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	511 969 150,46 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	2,22%	5,07%	9,15%	-	-	-	-

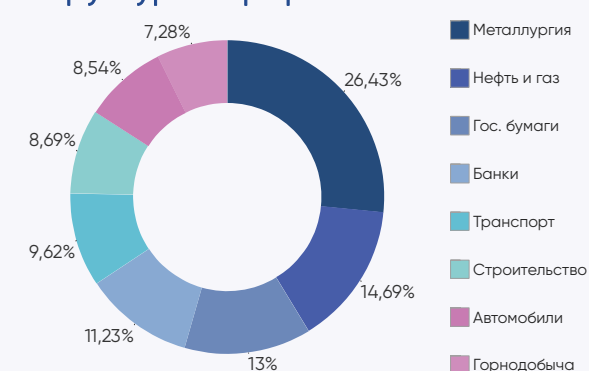
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 16.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Россия-2026	13,00%	ООО "ПИК-Корпорация"	8,69%	МКПАО "ОК РУСАЛ"	8,20%
ПАО "Совкомфлот"	9,62%	ООО "Борец Капитал"	8,54%		

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