



## Рынок акций

Российский рынок акций продолжает торговаться в основном по внутренней повестке, значительных изменений цен на сырье в последнее время не происходит. Основным магическим словом для привлечения интереса инвесторов остаются дивиденды, намек СЕО Северстали о возможном возобновлении выплат вызвал миниралли во всем секторе черной металлургии. Топливом для этого движения, вероятно, стали пришедшие на рынок дивиденды от Лукойла. Мы сохраняем экспозицию на сектор черной металлургии существенно выше целевых индексов в большинстве фондов акций.

Достаточно привлекательны, несмотря на значительный рост, остаются акции крупнейших нефтегазовых компаний. Сектор показывает сильные операционные результаты в первом полугодии, представители компаний заявляют об отсутствии проблем со сбытом продукции и платежами, несмотря на введенные западные санкции. События минувших выходных не окажут большого среднесрочного влияния на рынок акций, хотя ряд наиболее спекулятивных игроков, возможно, предпочтут выйти из позиций на время. В текущие оценки российских акций и так уже заложены существенные дисконты на фоне внешнеполитической ситуации.

## 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

В понедельник торги на облигационном рынке открылись в спокойном режиме. Большой активности покупателей и продавцов не наблюдается, сделки проходят небольшие на уровнях закрытия пятницы. Хорошая фундаментальная оценка российского облигационного рынка сохраняется. Дальний конец кривой госдолга немного снизился. На наш взгляд, такая динамика в большей степени может объясняться опасениями повышения ключевой ставки на заседании совета директоров Банка России 21 июля.

Мы продолжаем придерживаться стратегии участия в первичных размещениях с последующей торговлей бумаг на вторичном рынке. Сейчас мы открываем лимит на облигации Новороссийского морского торгового порта, книга по которому запланирована на июль, и на облигации научно-производственной фирмы Микран.

В замещающих облигациях неделя была более насыщенной. Фосагро анонсировал начало размещения 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"

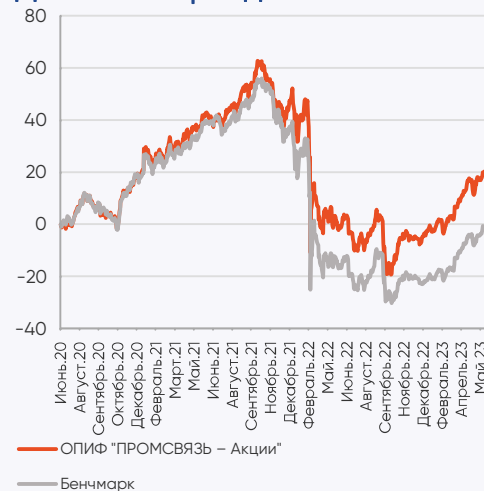
Цена пая	9 052,43 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 811 845 614,65 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

## Результаты управления:

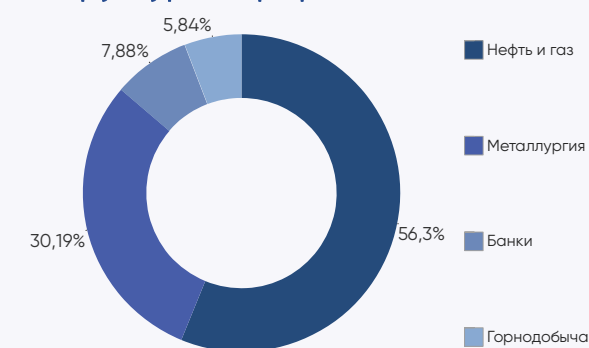
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,64%	8,39%	19,07%	33,03%	30,25%	23,00%	25,05%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,57%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,34%	ПАО Сбербанк	7,88%
ПАО "НОВАТЭК"	8,45%	ПАО "Газпром нефть"	8,23%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"

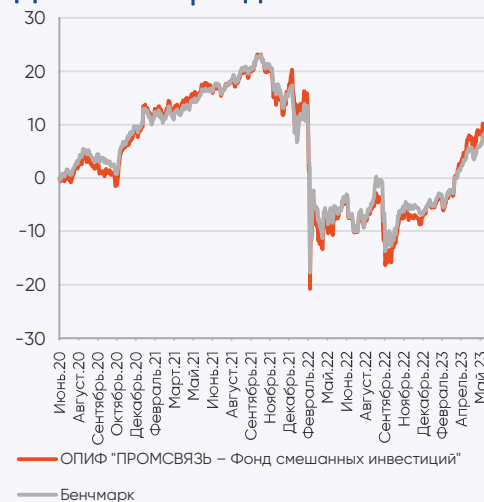
Цена пая	5 742,28 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 799 339 475,63 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

## Результаты управления:

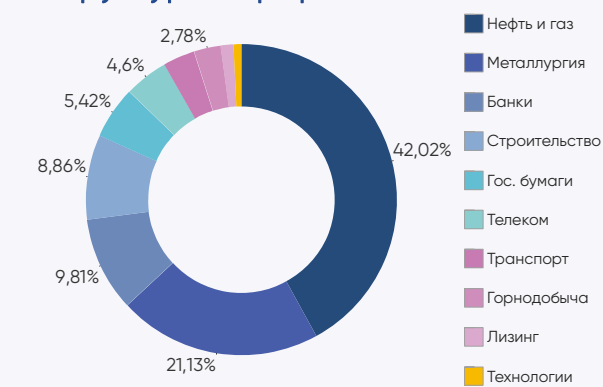
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,25%	5,40%	13,85%	22,77%	20,99%	19,16%	13,55%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО Сбербанк	7,01%	ПАО "Газпром нефть"	6,49%	ПАО "Газпром"	6,31%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,94%	ПАО "НК "Роснефть"	6,40%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"

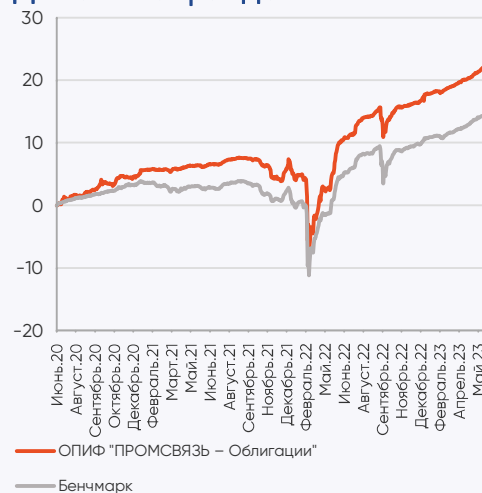
Цена пая	4 545,7 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 697 057 047,87 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

## Результаты управления:

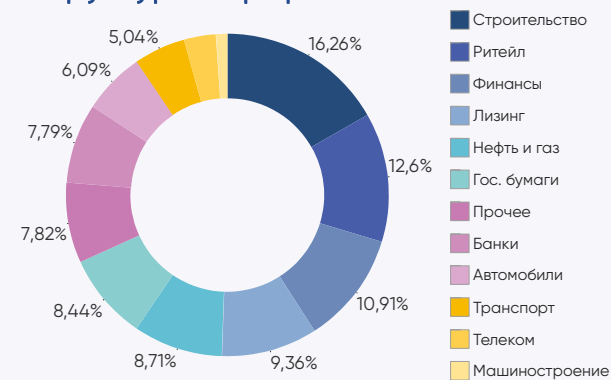
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,16%	1,22%	3,05%	5,27%	5,30%	11,24%	22,55%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	8,17%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	7,67%	ООО "Борец Капитал"	5,28%
ООО "ДФФ"	7,82%	ПАО "ГК "Самолет"	6,55%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"

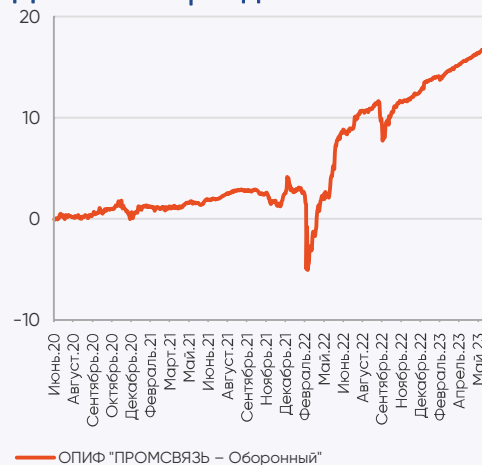
Цена пая	1 494,03 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 122 920 879,51 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUPCI

## Результаты управления:

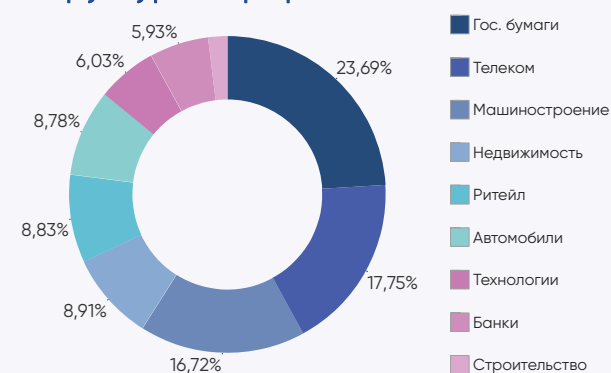
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,11%	0,78%	2,08%	4,18%	3,97%	8,13%	17,25%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	12,05%	АО "ЗАСЛОН"	8,83%	ПАО "КАМАЗ"	5,91%
АО "ТКХ"	8,91%	Комитет финансов Санкт-Петербурга	8,49%		

# ОПИФ "Мировой баланс"

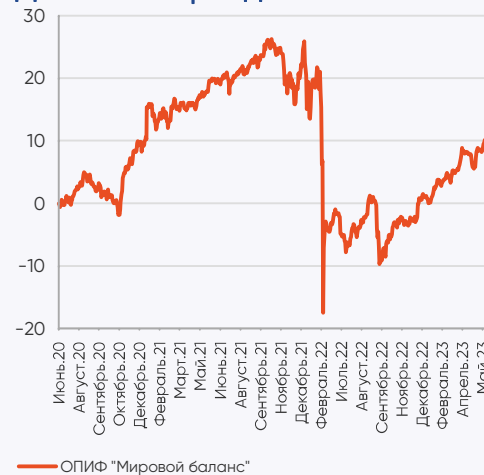
Цена пая	5 186,63 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	40 728 591,37 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUPAI

## Результаты управления:

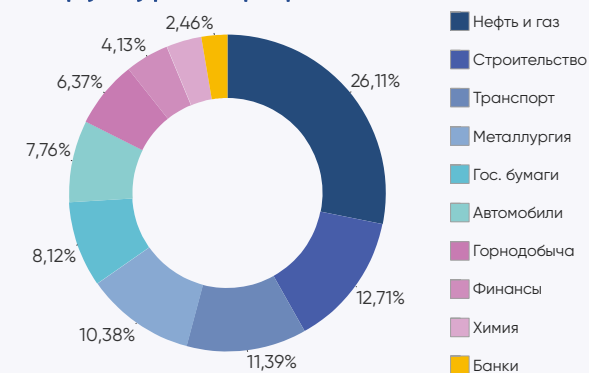
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,34%	4,66%	8,10%	12,65%	12,11%	15,46%	12,91%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ООО "Газпром капитал"	9,43%	ООО "Борец Капитал"	7,76%	ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	5,12%
ПАО "Совкомфлот"	8,78%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,27%		

# ОПИФ "Финансовая подушка"

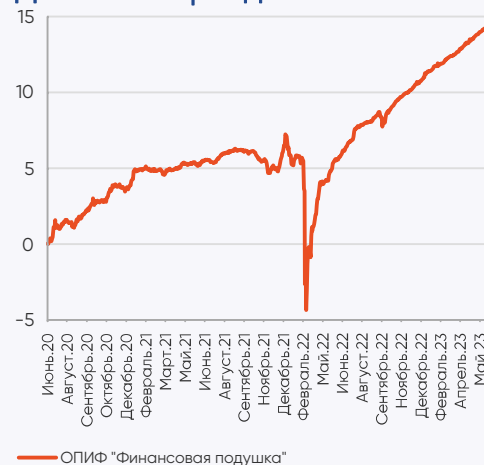
Цена пая	5 048,92 руб.	Минимальная сумма инвестиций	10 руб.
СЧА	6 399 116 599,9 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

## Результаты управления:

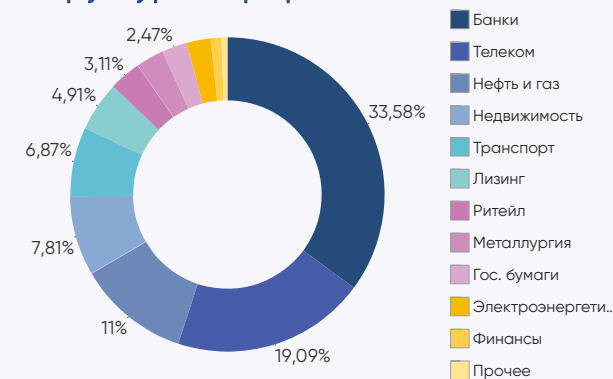
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,12%	0,72%	1,99%	3,65%	3,42%	8,40%	14,45%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТКХ"	7,81%	ВЭБ.РФ	4,21%	АО "ГТЛК"	3,89%
ПАО "Ростелеком"	4,74%	ПАО "МТС"	3,98%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"

Цена пая	7 541,53 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 663 525 715,07 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

## Результаты управления:

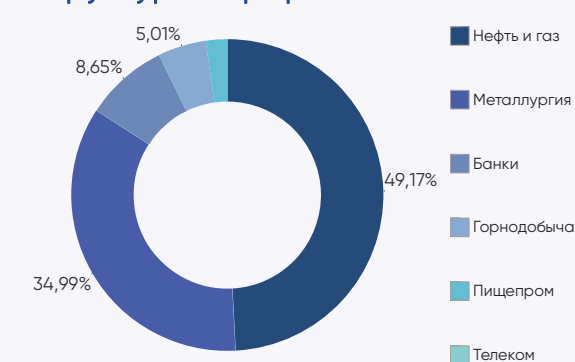
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,14%	6,22%	17,92%	31,99%	29,32%	18,03%	33,30%

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,65%	ПАО Сбербанк	8,65%	ПАО "Газпром нефть"	7,77%
ПАО "НОВАТЭК"	8,86%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,46%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей"

Цена пая	1 016,09 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	365 587 396,88 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	3,12%	13,64%	27,21%	47,88%	44,58%	31,62%	-

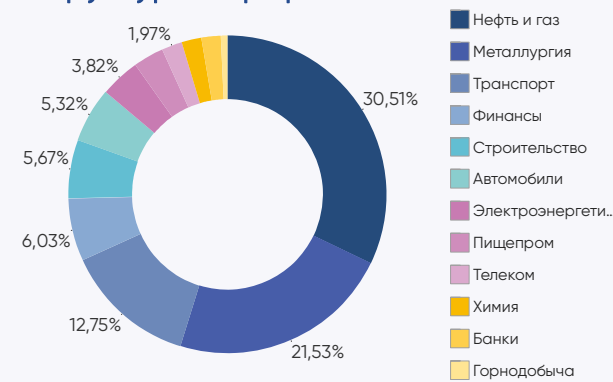
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Транснефть"	8,39%	ПАО "ТМК"	6,26%	ПАО "ГК "Самолет"	5,67%
ПАО "НМТП"	7,42%	ПАО "Группа Позитив"	6,03%		

# ОПИФ "Финансовый поток"

Цена пая	1 090,4 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 075 821 258,5 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет		

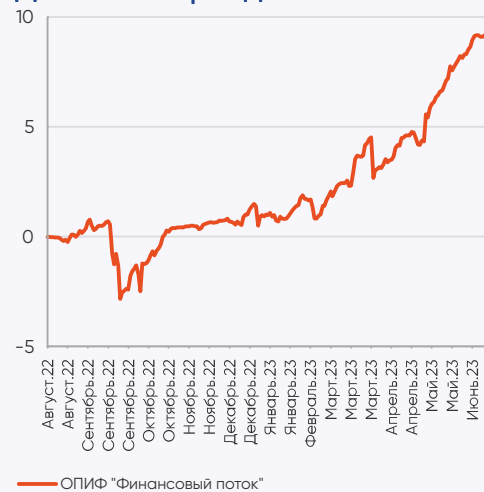
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,12%	2,25%	5,23%	7,94%	8,49%	-	-

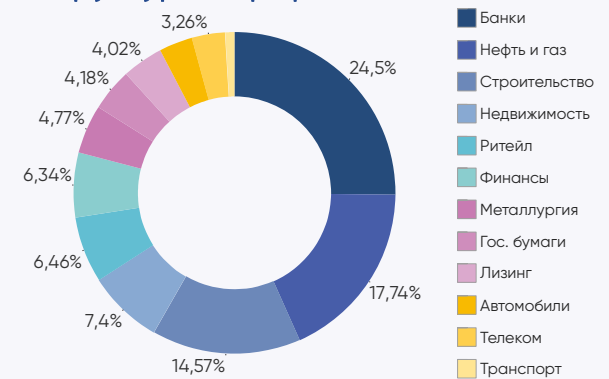
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

АО "Россельхозбанк"	8,39%	ВЭБ.РФ	5,75%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	5,08%
АО "ТКХ"	7,40%	ООО "Газпром капитал"	5,23%		

# ОПИФ "Недра России"

Цена пая	1 350,97 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	924 687 130,95 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

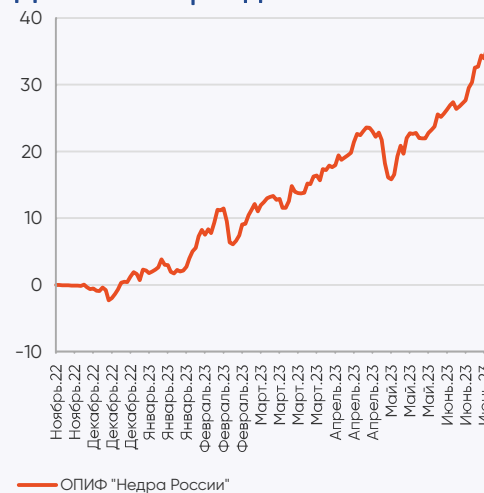
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,81%	10,78%	18,82%	34,51%	32,05%	-	-

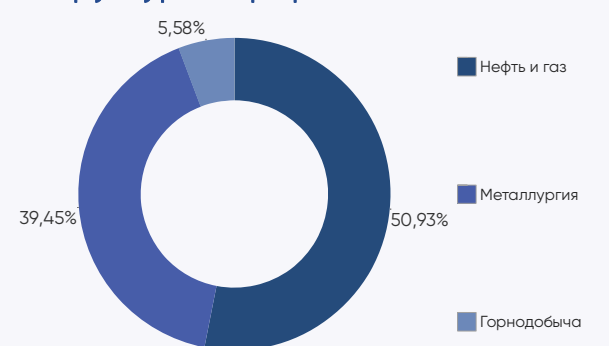
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НЛМК"	8,63%	ПАО "Сургутнефтегаз"	8,25%	ПАО "Транснефть"	7,84%
ПАО "Северсталь"	8,36%	ПАО "ММК"	8,04%		

# ОПИФ "Дивидендные акции"

Цена пая	1 207,72 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	281 731 634,1 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

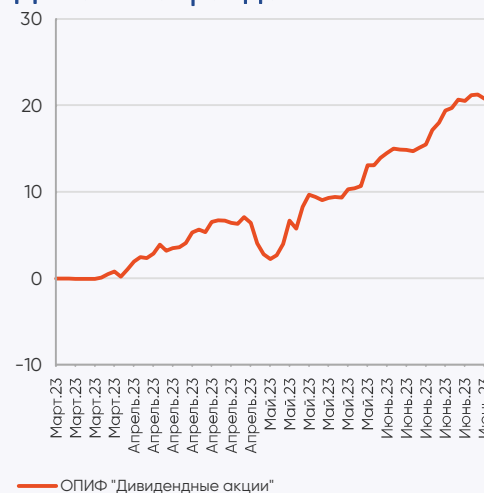
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,90%	10,46%	20,86%	-	-	-	-

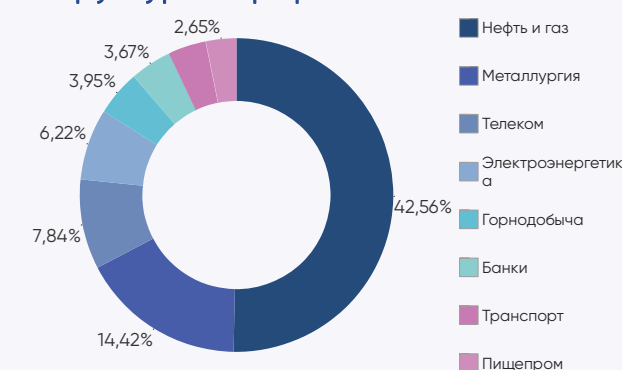
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	8,62%	ПАО "НК "Роснефть"	7,94%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	7,76%
ПАО "Транснефть"	8,17%	ПАО "МТС"	7,84%		

# ОПИФ "Курс на Восток"

Цена пая	1 140,18 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	526 095 048,08 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

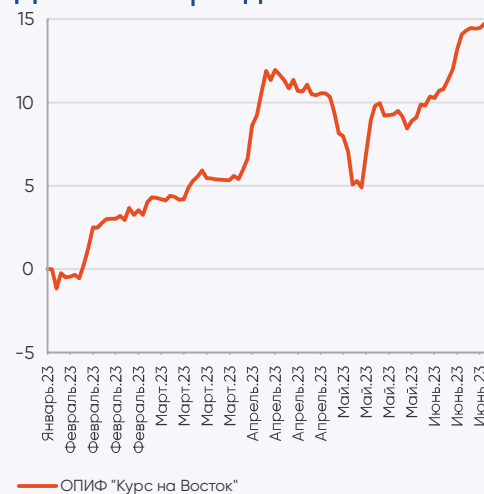
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,38%	4,34%	8,15%	-	-	-	-

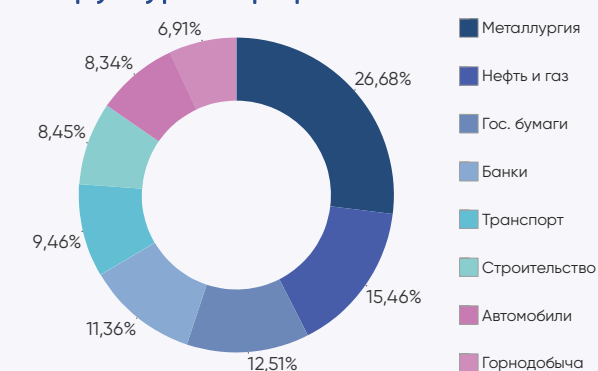
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 23.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Россия-2026	12,51%	ООО "ПИК-Корпорация"	8,45%	ПАО "ММК"	8,17%
ПАО "Совкомфлот"	9,46%	ООО "Борец Капитал"	8,34%		

# 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](http://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](http://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" <sup>1</sup>	3,99%	22,25%	34,19%	31,54%	22,06%	-	-	
ОПИФ "Финансовый поток" <sup>2</sup>	2,84%	5,74%	7,05%	7,18%	-	-	-	
ОПИФ "Недра России" <sup>3</sup>	3,23%	13,02%	25,81%	22,84%	-	-	-	
ОПИФ "Дивидендные акции" <sup>4</sup>	7,05%	-	-	-	-	-	-	
ОПИФ "Курс на Восток" <sup>5</sup>	-0,41%	6,12%	-	-	-	-	-	

<sup>1</sup> Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

<sup>2</sup> Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

<sup>3</sup> Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

<sup>4</sup> Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

<sup>5</sup> Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023