



Рынок акций

Российский рынок акций продолжил рост на неделе, индекс МосБиржи обновил годовой максимум, прибавив более 1%. Основным фактором роста рынка опять становится девальвация рубля, финансовые результаты большинства экспортеров могут оказаться значительно сильнее текущих оценок аналитиков. Лучшее рынка на неделе смотрелись несколько бумаг в нефтегазовом секторе, здесь дополнительную поддержку оказал локальный рост нефтяных котировок.

Наиболее чувствительными к ослаблению рубля тем не менее остаются металлурги, которые могут показать опережающий рост во втором полугодии, шансы на возвращение компаний сектора к регулярным выплатам дивидендов увеличиваются.

В целом, индекс вполне может вырасти на 15-20% до конца года при закреплении курса рубля на текущих уровнях.

ТОП-3 фондов

ОПИФ «Дивидендные акции» – ключевой фонд для сезона дивидендов, в который подбираются акции компаний с потенциально хорошей дивидендной доходностью с последующей их выплатой пайщикам. Ожидается возобновление выплат дивидендов со стороны частных компаний (в основном, металлургов), которые будут поступать в данный фонд.

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 и желает извлечь дополнительный потенциальный доход в случае их роста.

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

Рынок облигаций продолжил плавное удешевление (примерно на 10 базисных пунктов по всей кривой от 2-х лет), подстраиваясь под наши ожидания по дальнейшей траектории движения ставок со стороны Банка России.

В оставшееся время перед заседанием Банка России по ставке мы предпочитаем минимизировать покупки до появления большей ясности по динамике инфляции и реакции на нее со стороны монетарных властей. Главной покупкой в наши портфели на первичном рынке стало доразмещение выпуска облигаций Россельхозбанка с плавающим ежемесячным купоном, который привязан к ставкам денежного рынка с премией в 150 б.п.

На наш взгляд, в текущей ситуации это отличная идея для формирования «ядра» облигационного портфеля, потенциально позволяющая зарабатывать дополнительную доходность в том числе при росте ключевой ставки.

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций» позволяет в рамках одного продукта получить золотую середину между надежностью облигаций и доходности акций и призван снизить влияние негативной ситуации в случае коррекции рынка. Может подойти клиентам, которые не готовы полностью принимать риски и колебания акций.

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Акции"

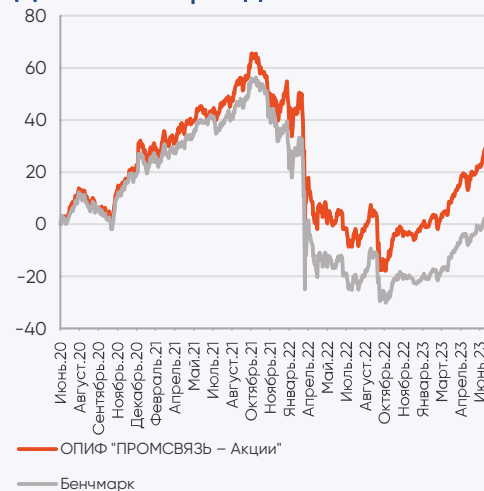
Цена пая	9 193,64 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 896 774 227,59 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

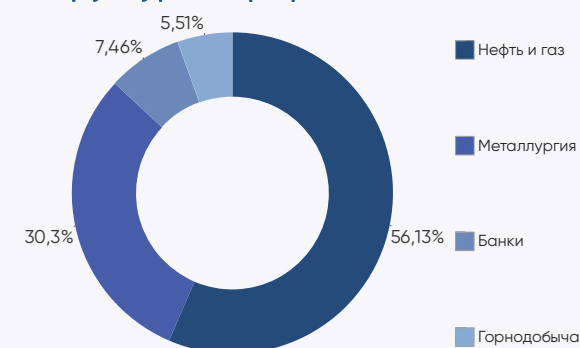
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,11%	6,86%	15,62%	32,28%	32,28%	33,48%	27,90%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,40%	ПАО "НОВАТЭК"	8,53%	ПАО Сбербанк	7,46%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,62%	ПАО "Газпром нефть"	7,99%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"

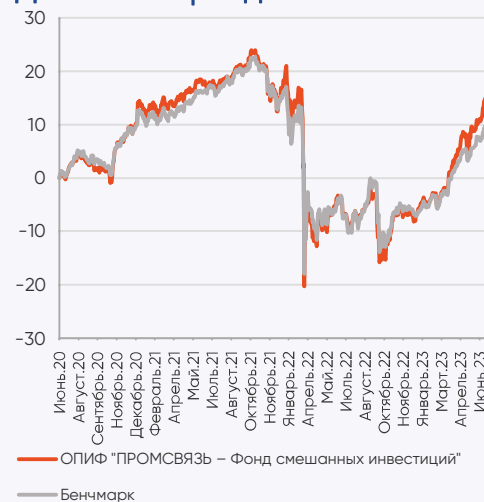
Цена пая	5 814 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 890 154 311,66 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

Результаты управления:

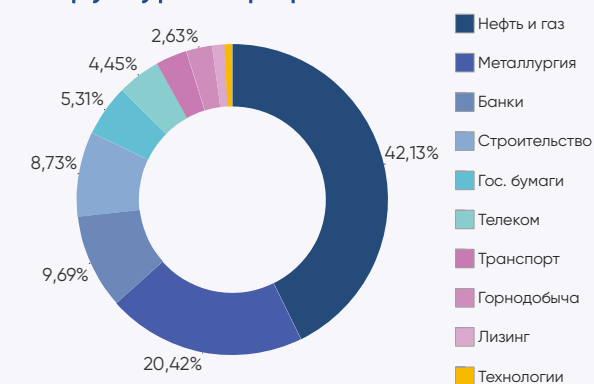
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,83%	4,62%	11,29%	22,50%	22,50%	24,69%	14,94%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,20%	ПАО "Газпром нефть"	6,32%	ПАО "Газпром"	6,14%
ПАО Сбербанк	6,93%	ПАО "НК "Роснефть"	6,31%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"

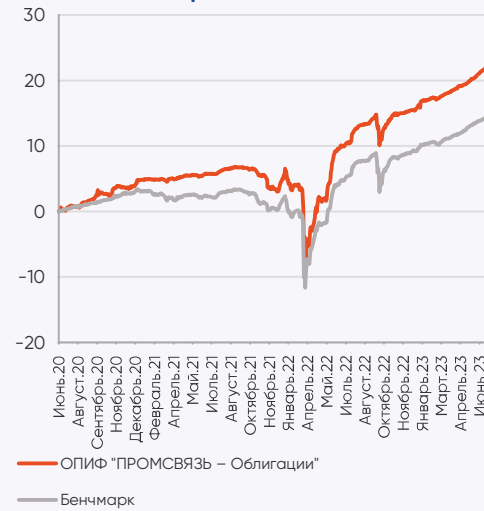
Цена пая	4 551,8 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 760 180 132,2 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

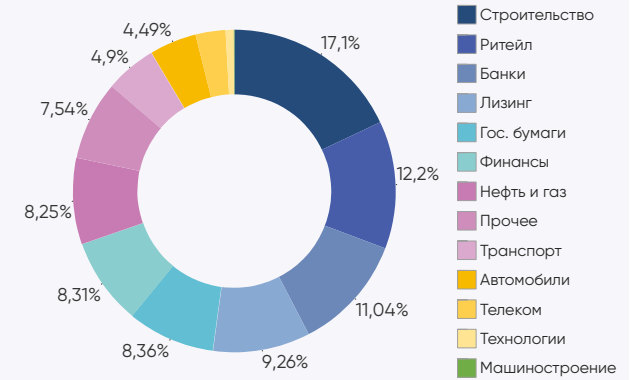
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,12%	0,56%	2,81%	5,44%	5,44%	10,73%	21,86%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	8,09%	АО "Россельхозбан к"	6,99%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	4,94%
ООО "ДФ"	7,54%	ПАО "ГК "Самолет"	5,63%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"

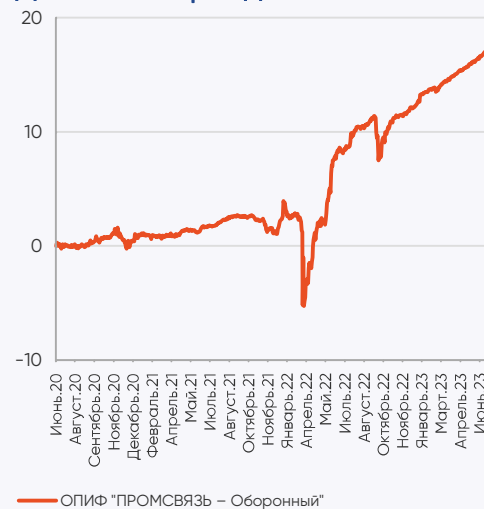
Цена пая	1 498,77 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 156 938 861,79 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUPCI

Результаты управления:

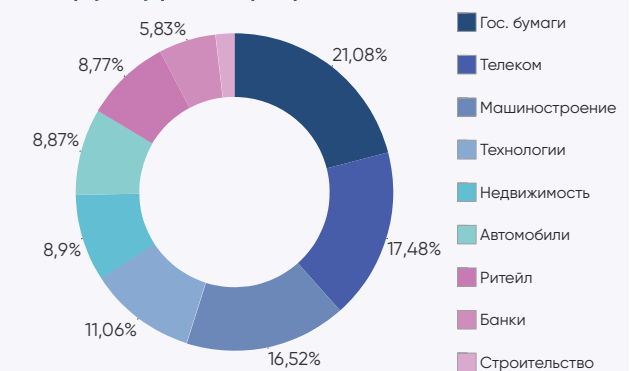
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,23%	0,68%	2,06%	4,30%	4,30%	8,28%	17,32%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТКХ"	8,90%	Комитет финансов Санкт-Петербурга	8,41%	ПАО "КАМАЗ"	6,04%
АО "ЗАСЛОН"	8,77%	ОФЗ-26215-ПД	6,66%		

ОПИФ "Мировой баланс"

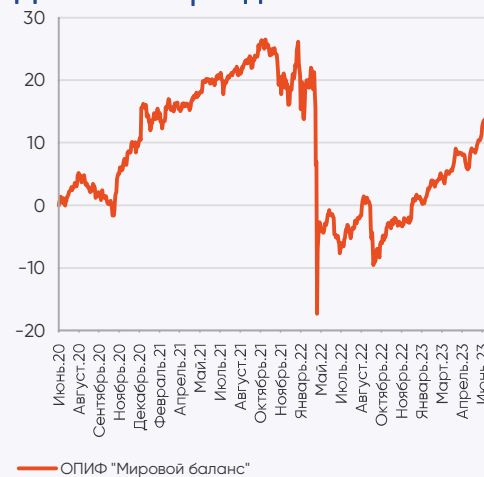
Цена пая	5 418,66 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	44 565 445,16 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUPAI

Результаты управления:

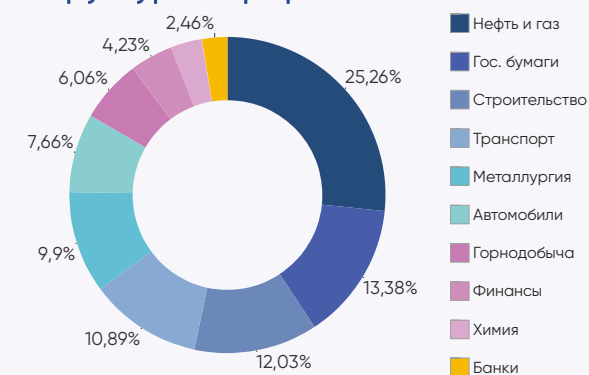
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	2,07%	7,61%	10,05%	17,12%	17,12%	24,96%	17,67%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ООО "Газпром капитал"	9,37%	ПАО "Совкомфлот"	8,51%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,35%
ОФЗ-26215-ПД	9,21%	ООО "Борец Капитал"	7,66%		

ОПИФ "Финансовая подушка"

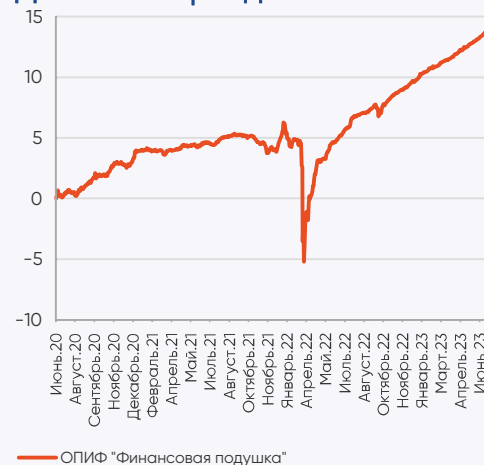
Цена пая	5 062,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	10 руб.
СЧА	6 311 413 399,76 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

Результаты управления:

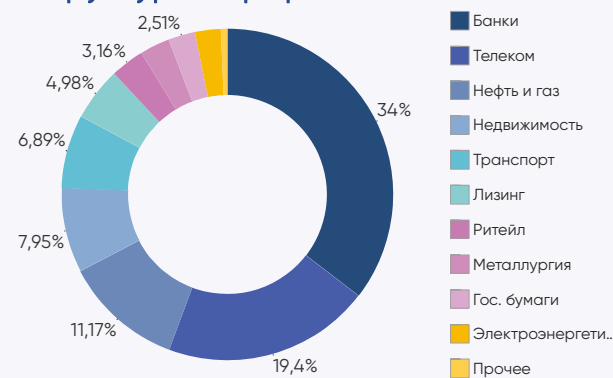
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,17%	0,65%	1,91%	3,70%	3,70%	8,03%	13,86%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТКГ"	7,95%	ВЭБ.РФ	4,28%	АО "ГТЛК"	3,97%
ПАО "Ростелеком"	4,81%	ПАО "МТС"	4,05%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"

Цена пая	7 646,3 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 741 465 429,36 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

Результаты управления:

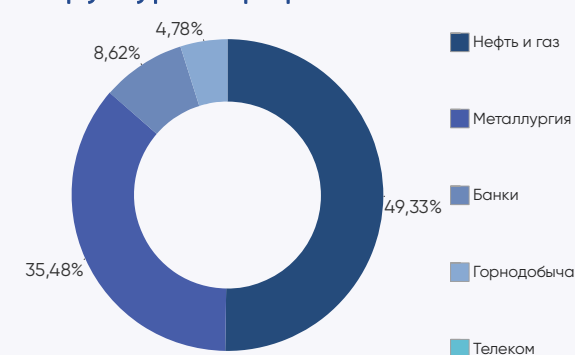
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,41%	5,64%	14,29%	31,11%	31,11%	28,12%	35,16%

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,58%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,84%	ПАО "Мечел"	7,83%
ПАО "НОВАТЭК"	9,04%	ПАО Сбербанк	8,62%		

ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей"

Цена пая	1 004,31 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	403 069 895,53 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	-1,52%	6,48%	17,89%	42,90%	42,90%	37,69%	-

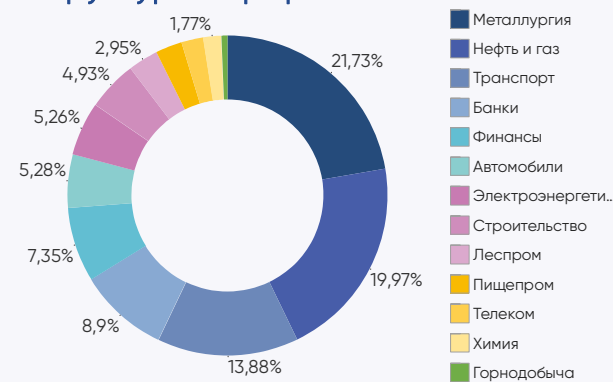
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НМТП"	8,17%	Банк ВТБ (ПАО)	7,07%	ПАО "ДВМП"	5,70%
ПАО "Группа Позитив"	7,35%	ПАО "Сургутнефтегаз"	6,18%		

ОПИФ "Финансовый поток"

Цена пая	1 072,44 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 123 746 785,69 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет		

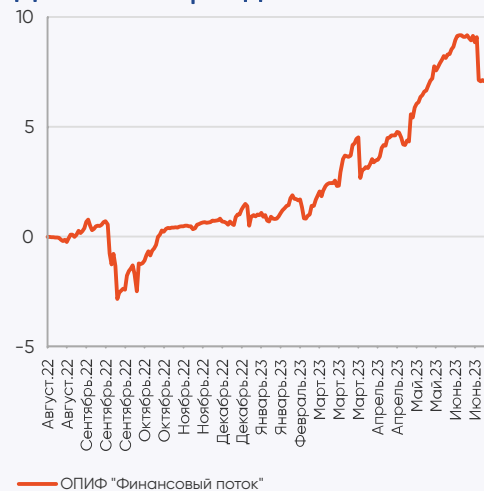
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,11%	-0,96%	3,84%	6,71%	6,71%	-	-

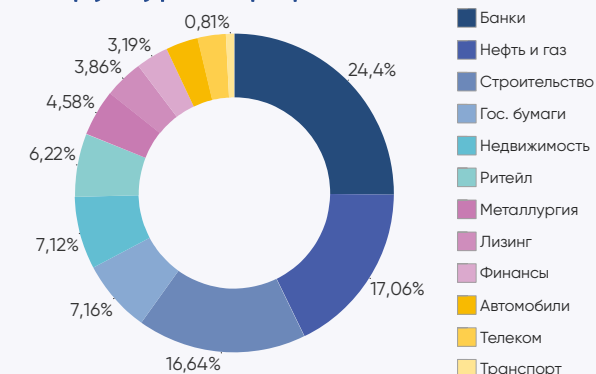
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

АО "Россельхозбан к"	8,96%	ВЭБ.РФ	5,49%	ООО "Газпром капитал"	5,00%
АО "ТКХ"	7,12%	ОФЗ-26215-ПД	5,44%		

ОПИФ "Недра России"

Цена пая	1 373,35 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 025 960 166,31 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

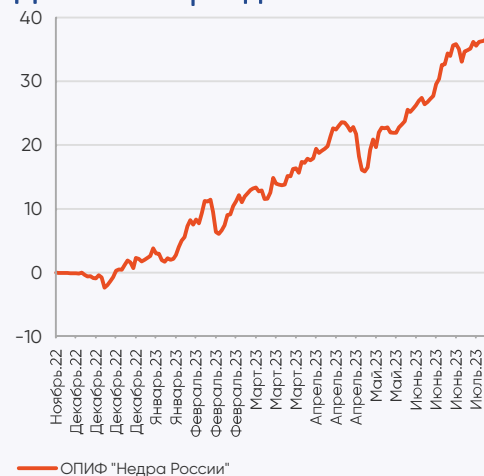
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,85%	8,34%	16,46%	34,23%	34,23%	-	-

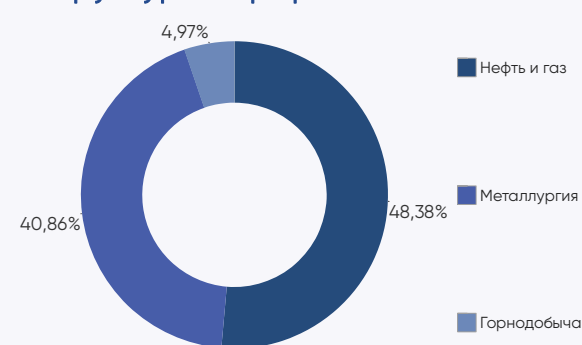
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НЛМК"	9,17%	ПАО "Северсталь"	8,79%	ПАО "Газпром"	6,50%
ПАО "Сургутнефтегаз"	9,02%	ПАО "ММК"	8,78%		

ОПИФ "Дивидендные акции"

Цена пая	1174,6 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	332 620 398,75 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

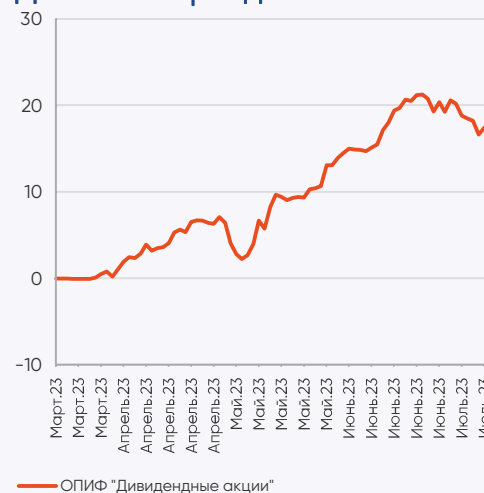
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-2,26%	2,39%	14,18%	-	-	-	-

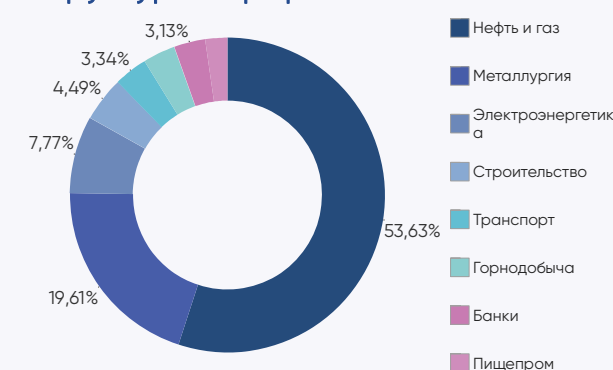
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК Роснефть"	9,61%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	9,32%	ПАО "НЛМК"	6,92%
ПАО "Транснефть"	9,43%	ПАО "ОГК-2"	7,77%		

ОПИФ "Курс на Восток"

Цена пая	1234,38 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	596 673 785,04 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

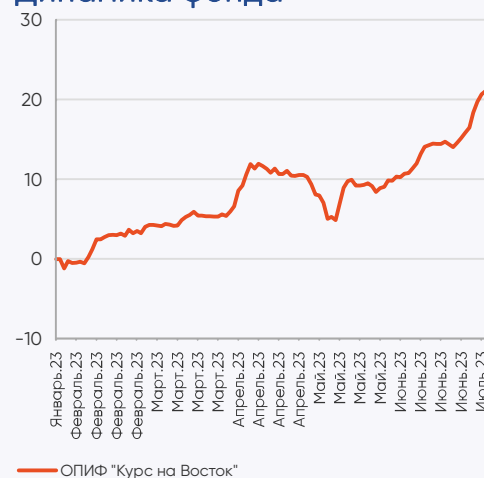
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	4,28%	11,44%	11,57%	-	-	-	-

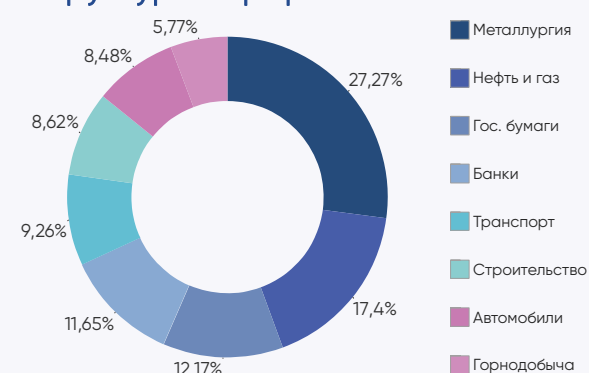
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 07.07.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Россия-2026	12,17%	МКПАО "ОК РУСАЛ"	8,97%	ООО "Борец Капитал"	8,48%
ПАО "Совкомфлот"	9,26%	ООО "ПИК-Корпорация"	8,62%		

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 её 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.uprovlyuem.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 № 21-000-1-00096 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.uprovlyuem.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 30.06.2023						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	6,23%	16,95%	30,83%	30,83%	32,08%	29,55%	65,31%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,83%	2,83%	5,31%	5,31%	10,95%	21,97%	42,61%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	4,14%	12,03%	21,49%	21,49%	23,65%	15,16%	40,44%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,63%	2,01%	4,06%	4,06%	8,21%	17,20%	29,38%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	4,05%	15,11%	29,29%	29,29%	26,54%	34,62%	89,56%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей» ¹	10,32%	23,11%	45,11%	45,11%	37,88%	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовая подушка»	0,65%	1,91%	3,52%	3,52%	8,26%	13,90%	29,76%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировой баланс»	6,19%	10,35%	14,75%	14,75%	22,16%	16,51%	45,91%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовый поток» ²	-0,55%	4,35%	6,59%	6,59%	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Недра России» ³	8,36%	17,72%	33,11%	33,11%	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Курс на Восток» ⁴	7,75%	12,31%	-	-	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции» ⁵	5,48%	19,95%	-	-	-	-	-

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 – 27.01.2023

⁵ Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023