



## Рынок акций

На внешних рынках царит крайне позитивный настрой, несмотря на начало слабого сезона. Выходящая статистика по инфляции развитых стран указывает на потенциальное снижение темпов ужесточения денежно-кредитной политики (повышение ставки) со стороны центральных банков. Позитивный момент пришел и с азиатского направления: Китай приступает к циклу смягчения кредитных условий и стимулирования экономики. Обычно с интервалом в полгода это выливается в рост спроса и котировок акций. На этом фоне растут рискованные активы – акции, сырьё – что позитивно для российской экономики. В то же время будет наблюдаться снижение котировок юаня против доллара США в ближайшей перспективе примерно на 5%.

Российский рынок акций на прошлой неделе оставался в нуле у своих локальных максимумов. Приближение дивидендных отсечек в конце июня и в июле будут удерживать рынок на текущих уровнях. Слабый рубль также крайне благоприятен для акций – на прошлой неделе мы сильно увеличивали позиции в привилегированных акциях Сургутнефтегаза, которые имеют самую высокую чувствительность к ослаблению рубля.

## 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

Как мы и предполагали, ставка была сохранена на прежнем уровне. Основная причина – официальная инфляция, которая хоть и несколько выше цели регулятора, но этот навес купируется текущим уровнем ставки.

Между тем глава ЦБ на пресс-конференции отметила, что: а) совет предметно рассматривал повышение ставки в пределах 0,25-0,75 п.п.; б) шансы на повышение ставки на заседании 21 июля выросли.

Рынок спокойно воспринял пятничное заседание, котировки ОФЗ и корпоративных бумаг торгуются на прежних уровнях. Это адекватная, на наш взгляд, реакция, потому что опасения разгона инфляции будоражат умы инвесторов еще с начала года, поэтому повышение ключевой ставки до 8% уже заложено в цены большинства облигаций. В стратегии управления рублевыми бондами на этот год мы также отмечали подобный сценарий как основной и строили свою тактику соответствующим образом.

На этом фоне эмитенты могут продолжить выходить на рынок с новыми размещениями, стремясь занять на «дне» рынка.

**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"

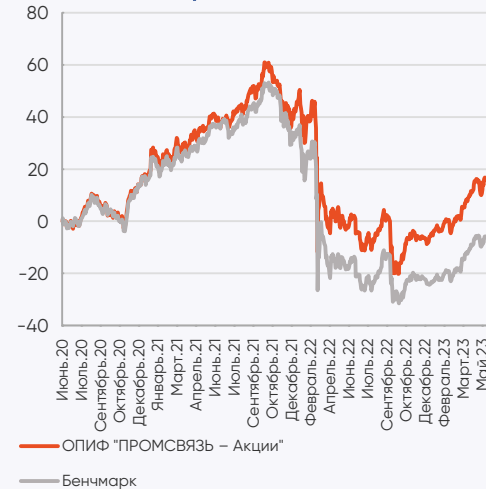
Цена пая	8 677,21 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 695 960 120,96 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

## Результаты управления:

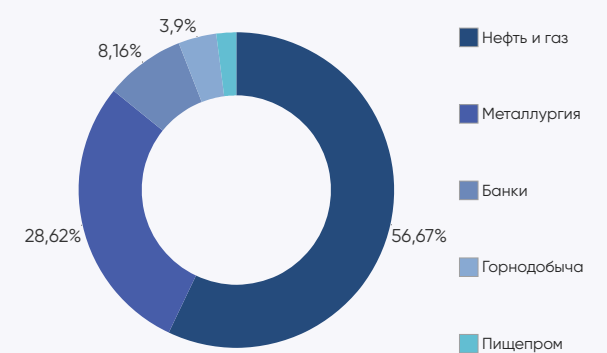
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,83%	8,55%	17,75%	28,57%	24,85%	23,02%	20,09%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,54%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,53%	ПАО Сбербанк	8,16%
ПАО "НОВАТЭК"	8,76%	ПАО "Газпром нефть"	8,38%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций"

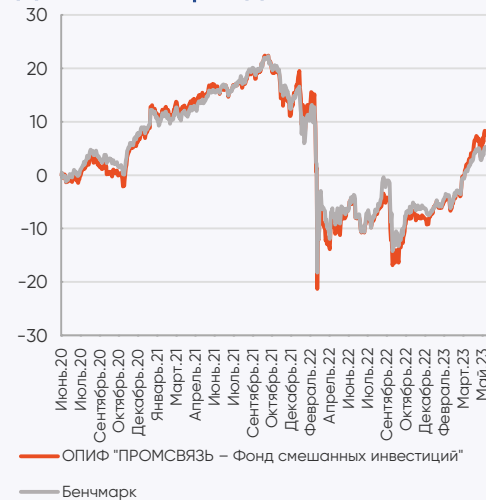
Цена пая	5 592,27 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 705 130 378,91 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUCBITR 40% RGBITR 10% IMOEX 50%

## Результаты управления:

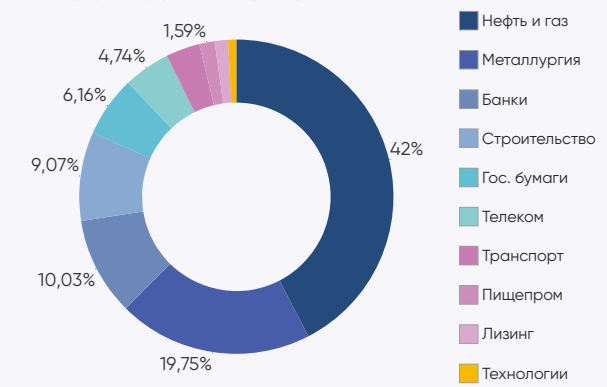
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,88%	6,31%	13,71%	19,92%	17,83%	18,01%	10,15%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО Сбербанк	7,18%	ПАО "Газпром нефть"	6,52%	ПАО "НК "Роснефть"	6,31%
ПАО "ЛУКОЙЛ"	7,03%	ПАО "Газпром"	6,33%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Облигации"

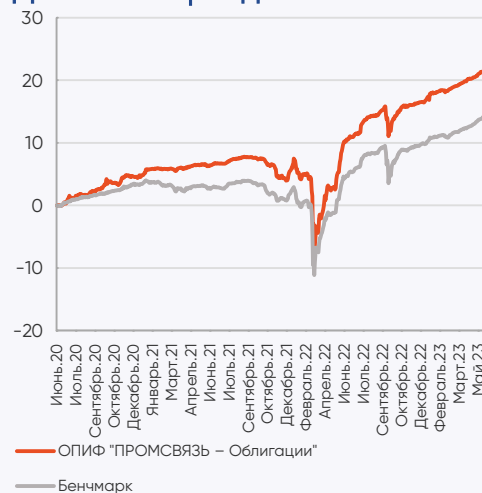
Цена пая	4 529,35 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 658 256 810,8 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

## Результаты управления:

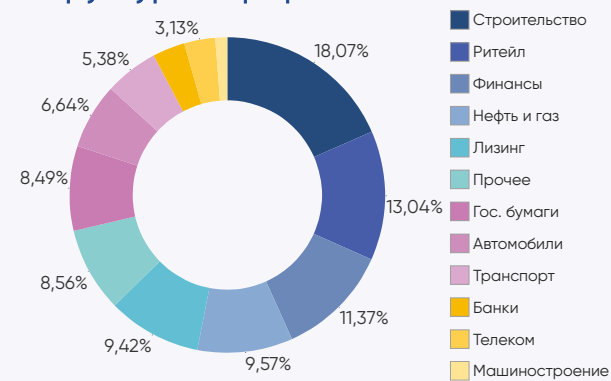
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,36%	1,47%	3,07%	5,21%	4,92%	11,72%	22,60%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ООО "ДФФ"	8,56%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	7,72%	ООО "Борец Капитал"	5,82%
ОФЗ-26215-ПД	8,21%	ПАО "ГК "Самолет"	7,12%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный"

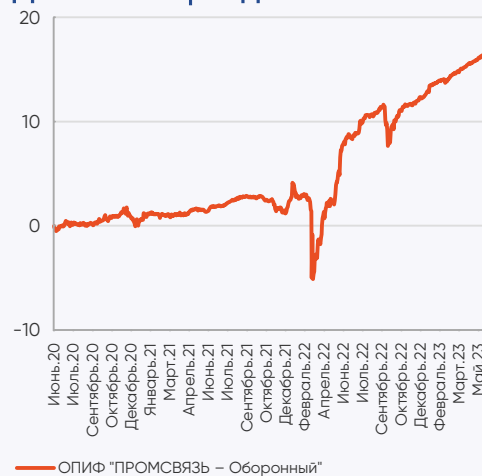
Цена пая	1 489,12 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	2 053 427 464,82 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1,5 лет	Бенчмарк	RUPCI

## Результаты управления:

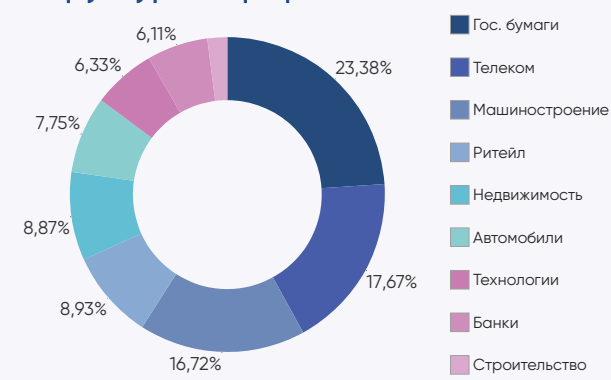
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,26%	0,84%	2,02%	4,07%	3,63%	8,58%	17,41%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ОФЗ-26215-ПД	11,86%	АО "ТКХ"	8,87%	АО "Позитив Технолоджиз"	6,08%
АО "ЗАСЛОН"	8,93%	Комитет финансов Санкт-Петербурга	8,28%		

# ОПИФ "Мировой баланс"

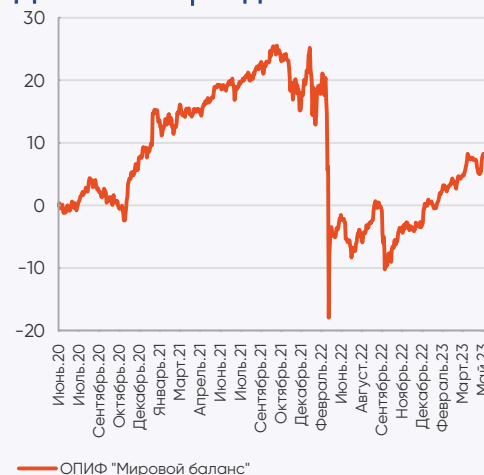
Цена пая	5 073,34 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	39 189 584,53 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет	Бенчмарк	RUPAI

## Результаты управления:

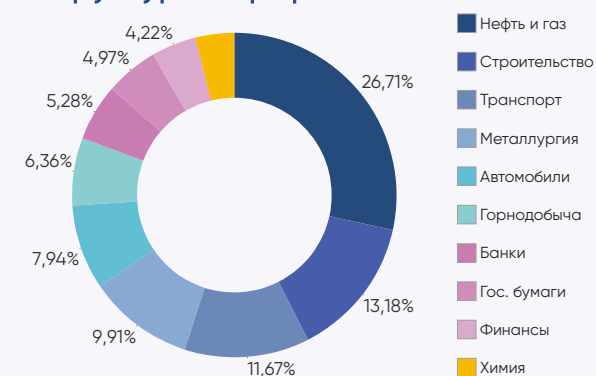
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,85%	5,13%	6,32%	14,24%	9,66%	14,59%	10,33%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ООО "Газпром капитал"	9,54%	ООО "Борец Капитал"	7,94%	ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	6,15%
ПАО "Совкомфлот"	8,95%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	6,38%		

# ОПИФ "Финансовая подушка"

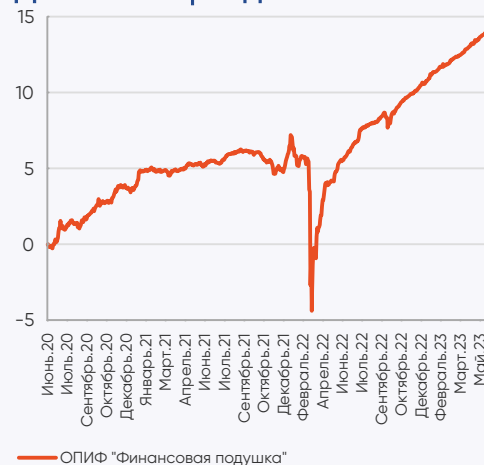
Цена пая	5 034 руб.	Минимальная сумма инвестиций	10 руб.
СЧА	6 309 261 495,95 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 1 года	Бенчмарк	RUCBITR 80% RGBITR 20%

## Результаты управления:

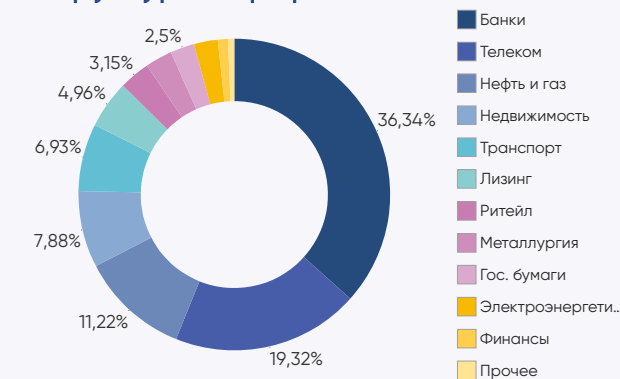
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,21%	0,73%	1,89%	3,58%	3,11%	8,39%	14,59%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТКХ"	7,88%	ВЭБ.РФ	4,25%	АО "ГТЛК"	3,93%
ПАО "Ростелеком"	4,80%	ПАО "МТС"	4,02%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения"

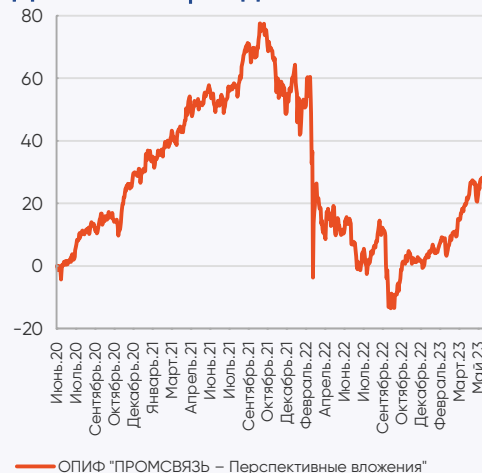
Цена пая	7 276,38 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 445 448 053,17 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	IMOEX

## Результаты управления:

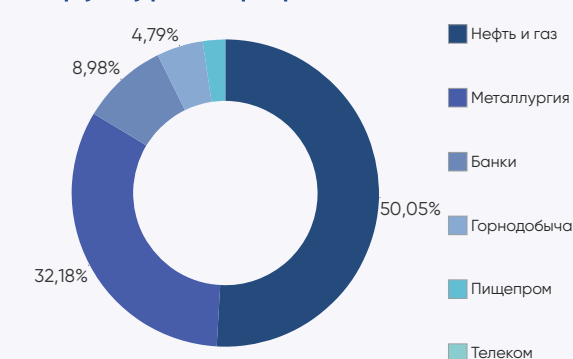
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,14%	7,59%	17,67%	28,46%	24,77%	17,94%	31,67%

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НК "Роснефть"	9,64%	ПАО Сбербанк	8,98%	ПАО "Газпром нефть"	7,92%
ПАО "НОВАТЭК"	9,21%	ПАО "ЛУКОЙЛ"	8,68%		

# ОПИФ "ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей"

Цена пая	952,62 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	293 198 842,49 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет	Бенчмарк	МОЕХВМІ

## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,76%	12,81%	21,60%	39,68%	35,55%	28,53%	-

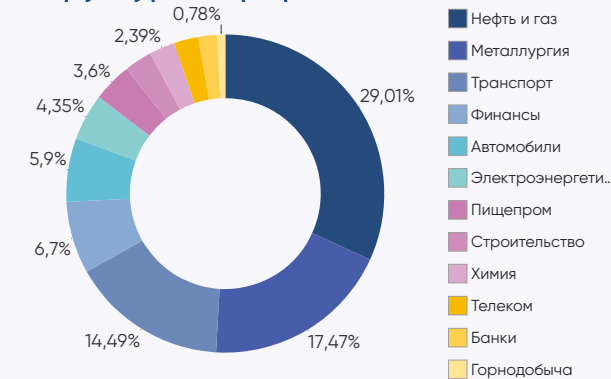
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Транснефть"	8,94%	ПТ ПАО Банк "ФК Открытие"	8,27%	ПАО АНК "Башнефть"	6,39%
ПАО "НМТП"	8,85%	ПАО "Группа Позитив"	6,70%		



# ОПИФ "Финансовый поток"

Цена пая	1 085,17 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 010 160 300,07 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 2-х лет		

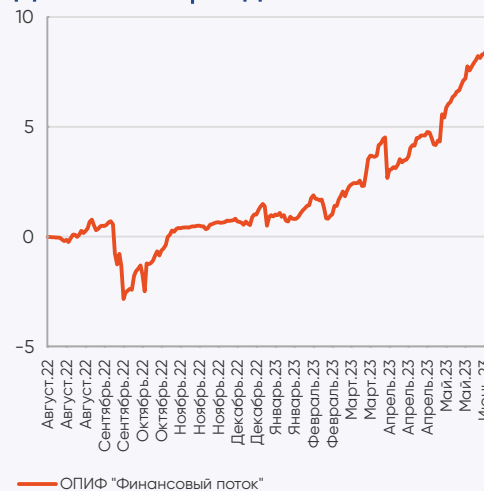
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,44%	3,97%	5,94%	7,64%	7,97%	-	-

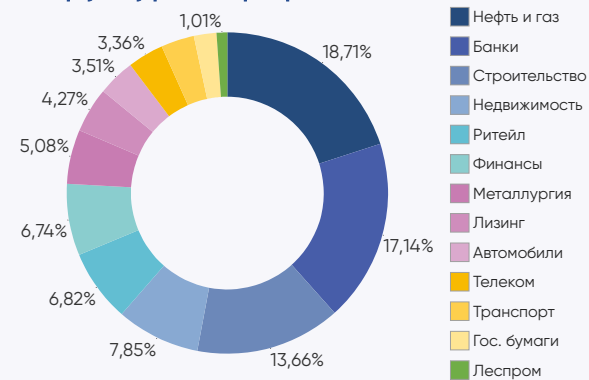
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

АО "ТХК"	7,85%	ООО "Газпром капитал"	5,56%	АО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕ СТ"	5,08%
ВЭБ.РФ	6,11%	ООО "Ритейл Бел Финанс"	5,39%		

# ОПИФ "Недра России"

Цена пая	1 276,91 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	725 629 892,58 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

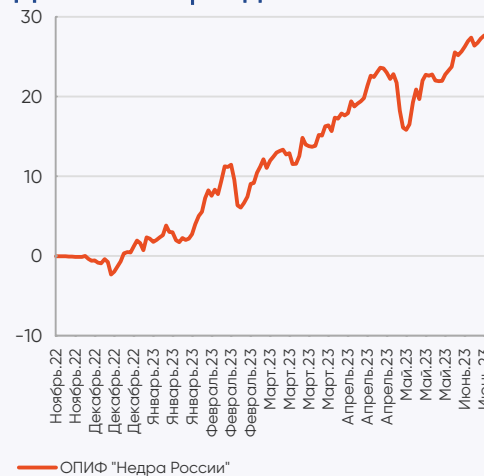
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,59%	9,59%	12,81%	28,79%	24,81%	-	-

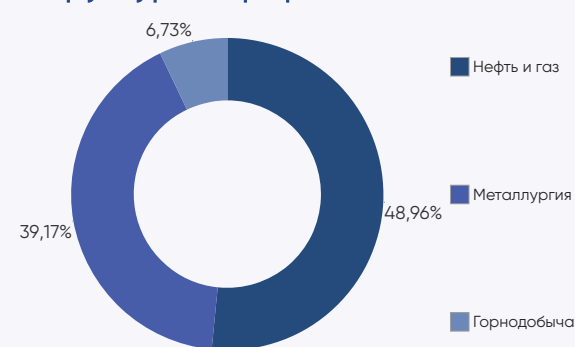
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "Транснефть"	9,22%	ПАО "ММК"	7,87%	ПАО "НК "Роснефть"	7,35%
ПАО "НЛМК"	8,18%	ПАО "НОВАТЭК"	7,52%		

# ОПИФ "Дивидендные акции"

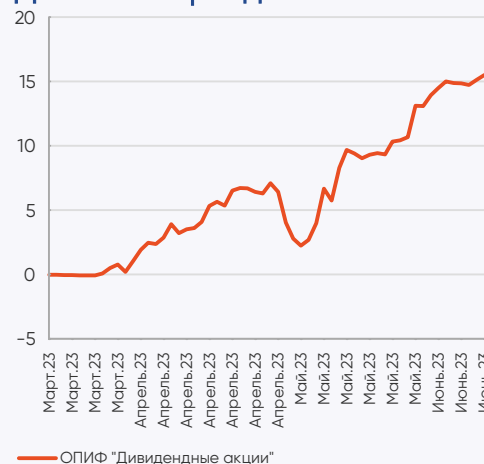
Цена пая	1 154,93 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	187 536 593,63 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

## Результаты управления:

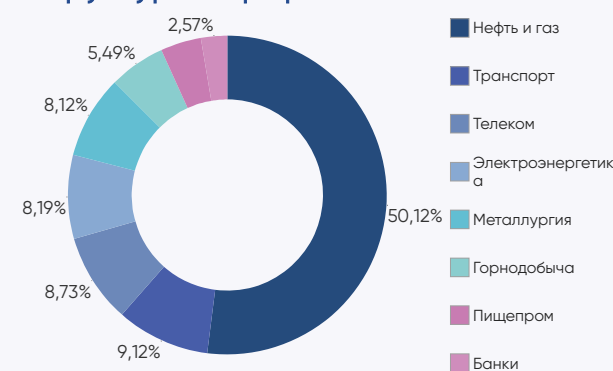
Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,43%	12,49%	-	-	-	-	-

\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023  
Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

ПАО "НМТП"	9,12%	ПАО "МТС"	8,73%	ПАО "ОГК-2"	8,19%
ПАО "Транснефть"	9,05%	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	8,43%		

# ОПИФ "Курс на Восток"

Цена пая	1 119,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	499 254 339,47 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3-х лет		

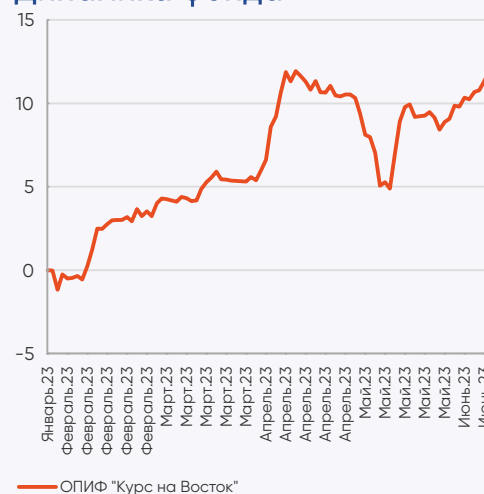
## Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,48%	4,61%	7,55%	-	-	-	-

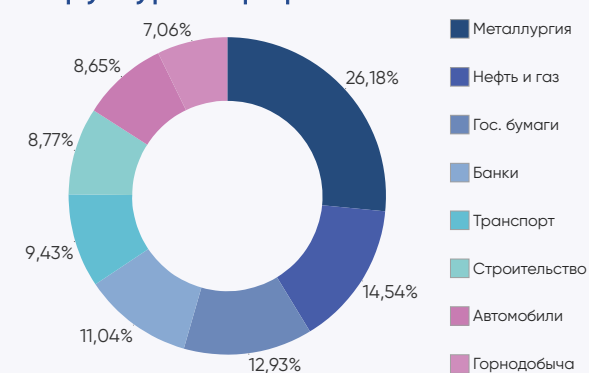
\*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023

Доходность указана на 09.06.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

## Динамика фонда



## Структура портфеля



## Топ 5 позиций в портфеле

Россия-2026	12,93%	ООО "ПИК-Корпорация"	8,77%	ПАО "ММК"	7,74%
ПАО "Совкомфлот"	9,43%	ООО "Борец Капитал"	8,65%		

# 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 № 21-000-1-00096 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.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