



Рынок акций

Основные индексы рынка акций США продолжили рост на прошедшей неделе, S&P500 прибавил около 1%. IT сектор смотрится по-прежнему заметно сильнее широкого рынка, здесь триггером на неделе стала хорошая отчетность NVidia, приведшая к скачку бумаг компании больше 20%. Важные данные по доходам/расходам населения США повысили ожидания рынка по повышению ставки ФРС. Проблемы финансового сектора отошли на второй план, но могут вернуться во второй половине года. В выходные наконец завершилась эпопея с очередным повышением потолка госдолга США, что может дать толчок для небольшого спекулятивного роста на старте новой недели.

Российский рынок акций в очередной раз обновил годовой максимум по индексу МосБиржи, выйдя наверх из консолидации. Дивиденды остаются главной темой для оптимизма и разочарований инвесторов. Основным негативным моментом стало решение совета директоров Газпрома не платить финальные дивиденды за 2022 года, также ниже ожиданий рынка направят на дивиденды дочерние электрогенерирующие компании ОГК-2 и Мосэнерго.

Ожидания рынка о повышенных выплатах в этом году пока не оправдываются, здесь все еще может удивить Роснефть. На счета инвесторов поступили дивиденды от Новатэка и Сбербанка, которые сейчас, очевидно, поддерживают спекулятивный ралли в других дивидендных компаниях. Мы открыли в ряде фондов акций позиции в акциях второго эшелона – Транснефти, прогнозируя возможный дивидендный сюрприз.

ТОП-3 фондов

ОПИФ «Курс на Восток» – ОПИФ с облигациями отечественных компаний, номинированными в юане, и замещающими облигациями. При текущем курсе сформировалась интересная точка входа. Для тех, кто ищет доступный и актуальный инструмент в иностранной валюте.

ОПИФ «Финансовый поток» – фонд с ежеквартальной выплатой дохода (купонов по облигациям и дивидендов по акциям), который позволяет также участвовать в росте фондового рынка за счёт увеличения стоимости акций и облигаций.

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 продолжается бум первичных размещений. Эмитентам нужны средства на развитие бизнеса, а инвесторы перестали опасаться подъема ключевой ставки на краткосрочном временном горизонте, поэтому предложение ценных бумаг находит хороший спрос.

Так, на прошлой неделе состоялось яркое размещение облигаций Каршеринг Россия (бренд Делимобилы). Компания изначально планировавшая привлечь 1,5 млрд рублей, была вынуждена утроить первоначальный объем на фоне высокого спроса со стороны частных инвесторов.

Эта неделя также будет активной. В понедельник прошли расчеты по новому 3-летнему выпуску ГК О'кей. Во вторник откроются торги по Газпром Капиталу серии БО-001Р-06, новой бумаге «голубого гиганта».

Мы приняли участие во всех перечисленных сделках, так как видим хороший потенциал для роста котировок в этих облигациях. Пока официальная инфляция выглядит побежденной, ЦБ не будет ужесточать монетарную политику, а значит, рынок будет стоять на месте или плавно подрастать в отдельных бумагах. В такой период целесообразно получать спекулятивную прибыль, покупая на первичке и продавая на вторичном рынке.

Сделок, в которых мы планируем принять участие, по-прежнему пока три: ГК Автодор, который планирует собрать книгу на этой неделе, а также Новороссийский морской торговый порт и Абрау Дюрсо, которые анонсировали размещения, но пока не определились с точными датами.

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 – Облигации»

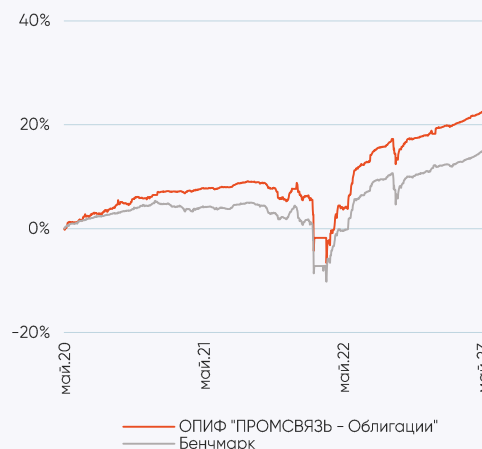
Цена пая	4 496,24 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 570 854 434,78 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	1,5 года+	Бенчмарк	RUCBITR 80% RUGBITR 20%

Результаты управления:

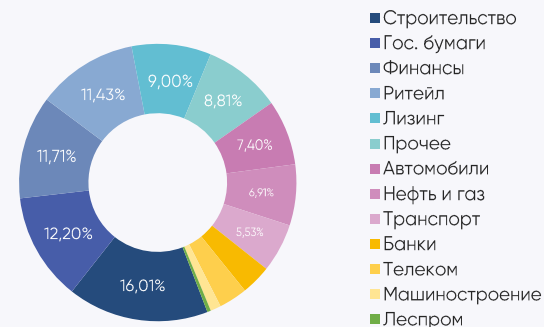
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,28%	0,99%	2,68%	4,84%	4,15%	16,08%	21,58%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Минфин России	11,82%	Ритейл Бел Финанс	7,76%	Борец Капитал	5,95%
ДФФ	8,81%	ГК Самолет	7,35%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»

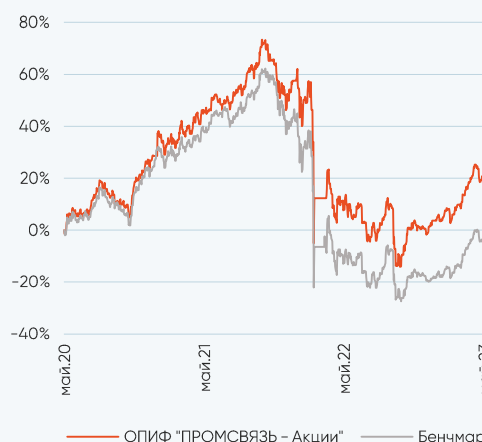
Цена пая	8 465,28 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	3 575 574 697,47 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

Результаты управления:

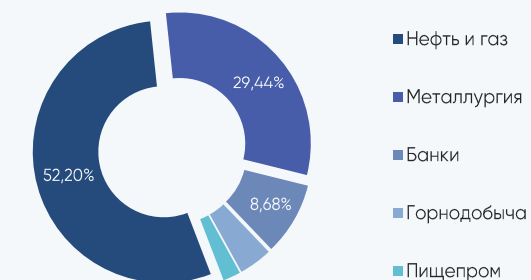
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,38%	1,93%	19,08%	24,79%	21,80%	15,04%	18,69%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Роснефть	9,21%	НОВАТЭК	8,76%	Газпром нефть	8,61%
Лукойл	9,15%	Сбербанк	8,68%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»

Цена пая	1 483,77 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	1 941 607 085 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	1,5 года+	Бенчмарк	RUPCI

Результаты управления:

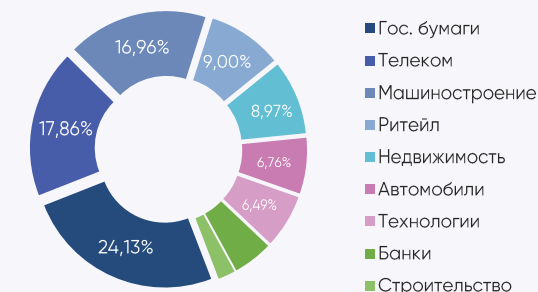
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,19%	0,61%	2,11%	4,19%	3,26%	12,10%	16,82%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Минфин России	16,70%	ТКХ	8,97%	ЭР-Телеком Холдинг	5,65%
Заслон	9,00%	Позитив Текнолджиз	6,22%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»

Цена пая	5 501,27 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	4 623 411 026,23 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	2 года+	Бенчмарк	RUPAI

Результаты управления:

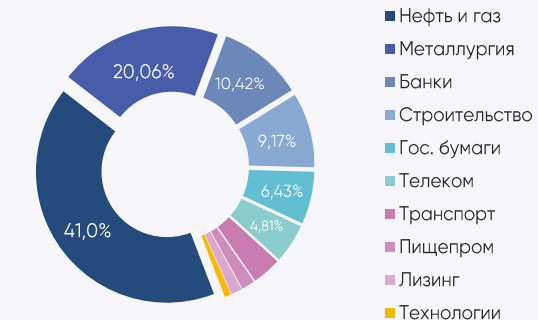
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,93%	1,99%	14,54%	17,63%	15,91%	17,14%	8,81%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидki (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Лукойл	9,13%	Газпром нефть	6,60%	Роснефть	6,00%
Сбербанк	7,52%	Газпром	6,39%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»

Цена пая	7 192,33 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	6 365 629 782,08 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+	Бенчмарк	Индекс МосБиржи

Результаты управления:

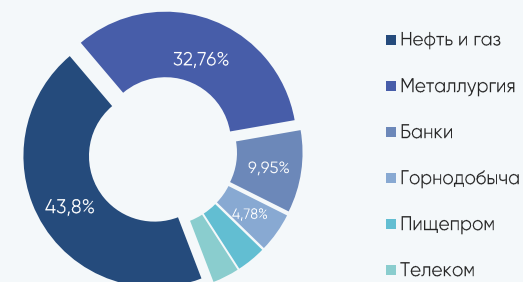
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	1,30%	2,25%	21,04%	26,69%	23,33%	12,49%	33,75%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Сбербанк	9,95%	Лукойл	9,12%	Мечел	8,50%
Роснефть	9,13%	Новатэк	9,02%		

ОПИФ «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей»

Цена пая	905,8 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	178 505 128,87 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+		

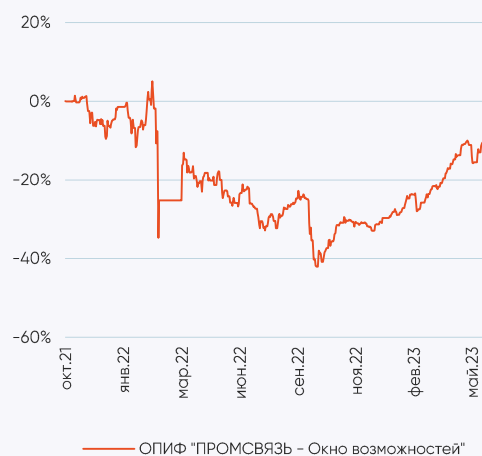
Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год
Пай	0,83%	0,62%	22,03%	31,45%	28,89%	17,36%

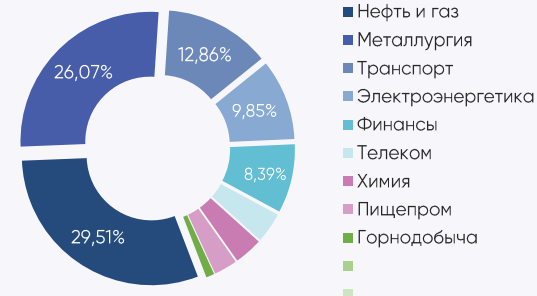
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 19.10.2021 года

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Транснефть	9,57%	Мечел	8,60%	Башнефть	7,79%
НМТП	8,90%	Группа Позитив	8,39%		

ОПИФ «Финансовый поток»

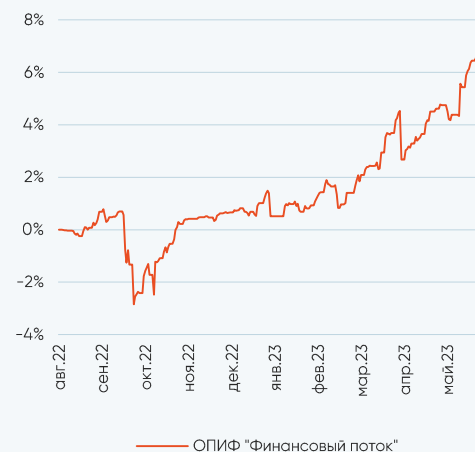
Цена пая	1 072,04 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	8 884 290 41 руб.	Риск-профиль	Умеренно-консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	2 года+		

Результаты управления:

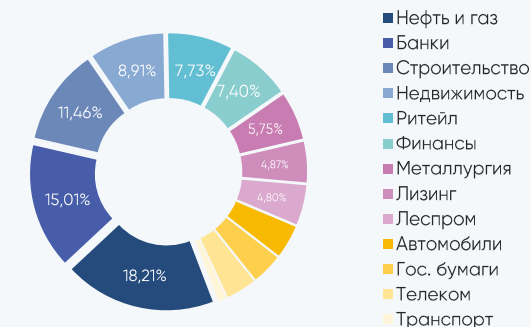
Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года
Пай	0,71%	2,49%	5,73%	6,55%	6,67%

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 05.08.2022
Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

ТКХ	8,91%	Ритейл Бел Финанс	5,88%	Сбербанк России	5,31%
Газпром капитал	6,29%	Металлоинвест	5,75%		

ОПИФ «Мировой баланс»

Цена пая	4 940,08 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	41 499 313,68 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	2 года+		

Результаты управления:

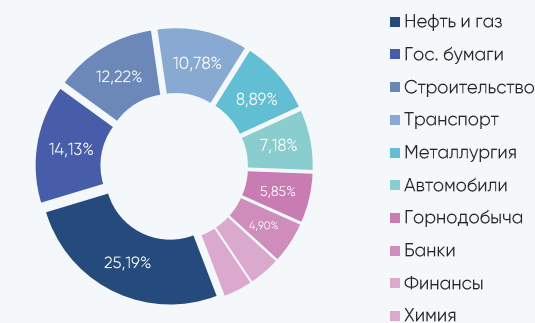
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	-0,22%	0,32%	4,31%	11,70%	6,78%	11,95%	7,82%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Газпром Капитал	9,24%	Минфин России	7,44%	ЛУКОЙЛ	5,97%
Совкомфлот	8,11%	Борец Капитал	7,18%		

ОПИФ «Финансовая подушка»

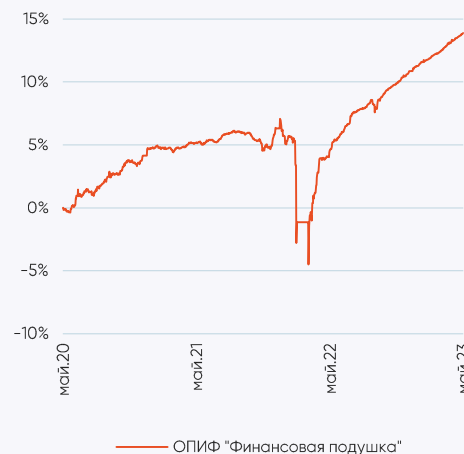
Цена пая	5 016,14 руб.	Минимальная сумма инвестиций	10 руб.
СЧА	6 185 258 708,11 руб.	Риск-профиль	Консервативный
Рекомендуемый срок инвестирования	1 год+		

Результаты управления:

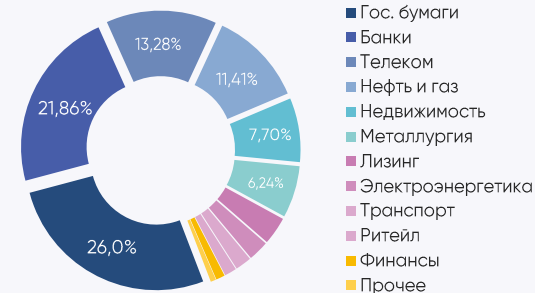
Период	неделя	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года
Пай	0,16%	0,58%	1,80%	3,63%	2,75%	8,94%	13,89%

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Минфин России	26,00%	МТС	4,09%	Русал Братск	3,40%
ТКХ	7,70%	МТС	3,42%		

ОПИФ «Недра России»

Цена пая	1 237,53 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	607 234 970,36 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+		

Результаты управления:

Период*	неделя	1 мес	3 мес	6 месяцев	С начала года
Пай	1,43%	1,25%	13,37%	23,82%	20,96%

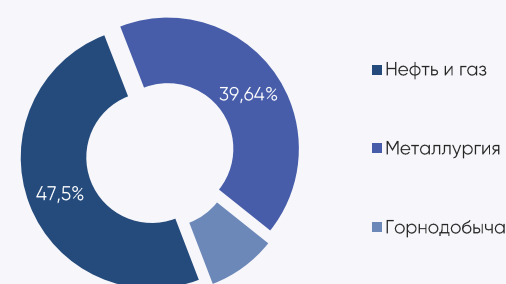
*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 22.11.2022

Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

НОВАТЭК	8,69%	Роснефть	7,85%	НЛМК	7,34%
Лукойл	7,99%	Татнефть	7,48%		

ОПИФ «Курс на Восток»

Цена пая	1 084,25 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	450 114 780,76 руб.	Риск-профиль	Сбалансированный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+		

Результаты управления:

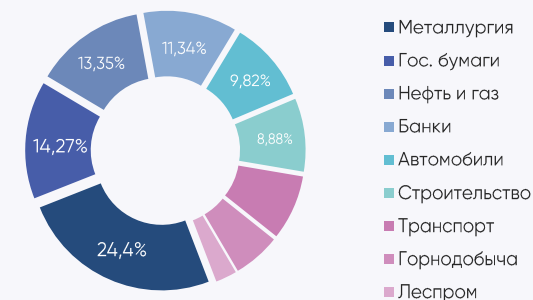
Период*	неделя	1 мес	3 мес
Пай	-0,70%	-1,90%	4,59%

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 27.01.2023
Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Минфин России	14,27%	ПИК-Корпорация	8,88%	ММК	7,74%
Борец Капитал	9,82%	Совкомфлот	7,89%		

ОПИФ «Дивидендные акции»

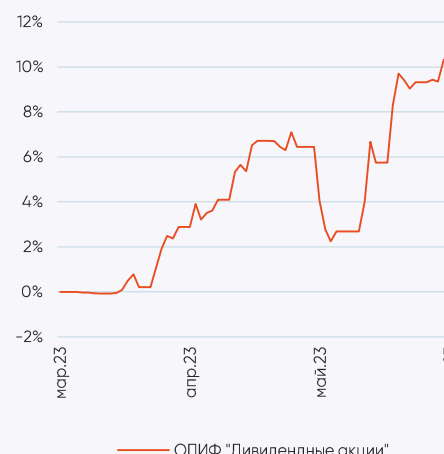
Цена пая	1 106,68 руб.	Минимальная сумма инвестиций	100 руб.
СЧА	121 152 689,68 руб.	Риск-профиль	Умеренно-агрессивный
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года+		

Результаты управления:

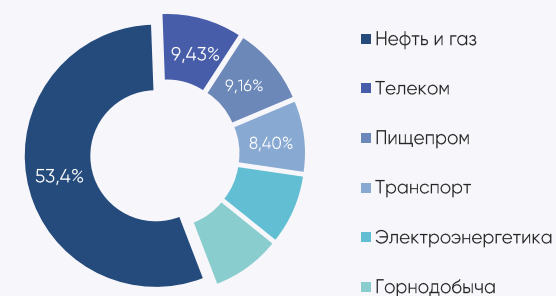
Период*	неделя	1 мес
Пай	1,25%	4,13%

*Дата завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда – 17.03.2023
Доходность указана на 26.05.2023 за вычетом комиссий за управление, без учета скидки (надбавки), %

Динамика фонда



Структура портфеля



Топ 5 позиций в портфеле

Транснефть	9,76%	Лукойл	9,40%	Роснефть	9,38%
МТС	9,43%	Татнефть	9,39%		

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.upravlyuem.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.upravlyuem.ru. Стоимость инвестиционных паев 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. Правилами доверительного управления предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев 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 28.04.2023						
	1 мес	3 мес	6 мес	С начала года	1 год	3 года	5 лет
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Акции»	6,69%	16,39%	23,12%	19,36%	9,55%	24,40%	50,92%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Облигации»	0,72%	1,88%	3,94%	3,16%	16,83%	22,13%	40,19%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Фонд смешанных инвестиций»	4,87%	12,31%	15,73%	13,72%	16,04%	11,21%	31,52%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Оборонный»	0,63%	1,65%	3,94%	2,66%	13,30%	18,21%	27,19%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Перспективные вложения»	7,17%	17,91%	24,76%	20,37%	6,42%	39,19%	78,83%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ПРОМСВЯЗЬ – Окно возможностей» ¹	7,31%	19,23%	30,03%	26,49%	8,75%	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовая подушка»	0,63%	1,57%	3,58%	2,22%	9,00%	15,03%	28,80%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировой баланс»	2,24%	6,15%	11,27%	6,32%	15,94%	12,16%	38,20%
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финансовый поток» ²	2,03%	3,51%	4,38%	4,22%	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Недра России» ³	5,23%	15,33%	-	18,99%	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Курс на Восток» ⁴	4,66%	11,63%	-	-	-	-	-
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Дивидендные акции» ⁵	6,22%	-	-	-	-	-	-

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