

ФОНДЫ РОСТА

ЛИДЕР РЕЙТИНГА ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НЕ ИЗМЕНИЛСЯ

Второй месяц подряд лидирующие позиции по доходности среди различных финансовых инструментов занимают отдельные категории ПИФов. По оценкам «Денег», наибольшую прибыль обеспечили вложения в фонды фондов, которые выиграли за счет роста стоимости базового актива, а также валютной переоценки. Небольшую прибыль принесли вложения в золото, а также депозиты, ставки по которым начали уверенно расти. Аутсайдерами оказались акции, которые из-за коррекции, произошедшей во второй декаде ноября, оказались убыточными, хотя и среди них были исключения.



В ноябре самую высокую прибыль обеспечили инвестиции в фонды фондов, ориентированные на вложение на международном рынке. По оценке «Денег», основанной на данных Investfunds, по итогам прошедшего месяца вложения в фонды Индии и Китая принесли бы инвесторам доход на уровне 6,6–8,7%. Сопоставимую прибыль принесли отдельные фонды драгоценных металлов. Второе место по доходности заняли фонды облигаций, ориентированные на вложения в еврооблигации, которые принесли бы частным инвесторам за месяц от 2,1 тыс. руб. до 4 тыс. руб. прибыли.

Главная причина столь высоких результатов обеих категорий фондов в их инвестиционной декларации, нацеленной на вложение средств в зарубежные активы. Во-первых, это позволило заработать на росте курса доллара, который поднялся к российскому рублю более чем на 1%. Кроме того, возможность размещать средства в зарубежных активах позволила снизить риск российского фондового рынка, который в середине ноября испытал снижение, в то время как большинство рынков развивающихся стран росли.

После непродолжительного перерыва положительный результат принесли любимые частным инвесторам облигационные фонды. Фонды данной категории относятся к числу консервативных, поэтому прибыль частных инвесторов была символической — до 1,4 тыс. руб.

Убыточными стали вложения в более рискованные фонды акций: индексные фонды принесли бы своим держателям убыток в размере 0,2–0,8%, нефтегазового сектора 2–2,2%, электроэнергетики — 1,5–3,2%. Таким результатам способствовало падение цены на нефть, которое негативно сказалось на стоимости акций нефтяных компаний, да и на всем рынке акций в целом. По данным Reuters, стоимость российской нефти Urals опускалась в ноябре до \$63 за баррель — это минимальное значение с начала апреля. Впрочем, не все фонды акций были убыточными: например, инвестировав в фонды металлургии и потребительского сектора, можно было заработать до 1,5 тыс. руб.

ТЕКСТ **Виталий Гайдаев**
ФОТО **Gettyimages.ru**



GETTYIMAGES.RU

Ухудшение результатов инвестирования фондов акций отразилось на предпочтениях частных инвесторов. По оценкам «Денег», основанным на данных Investfunds, в октябре вложения в фонды акций замедлились вдвое — с 3,4 млрд в сентябре до 1,7 млрд руб. Худшую динамику среди фондов акций продемонстрировали отраслевые фонды высоких технологий. По оценкам «Денег», такие фонды в октябре зафиксировали отток, превышающий 0,5 млрд руб.

КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В ПАЕВЫЕ ФОНДЫ (%)

КАТЕГОРИЯ ФОНДА	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА
РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ	0,2-1,4	0,5-1,7	2,5-9	20-47,6
ЕВРООБЛИГАЦИИ	2,1-4,2	2-9,1	9,4-18	9-24,4
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ	-0,9-+2,2	1,2-5	-4-+17,8	23,6-68
ИНДЕКСНЫЕ ФОНДЫ	-0,2-0,8	5,2-6	16,3-21	50-53,8
МЕТАЛЛУРГИЯ	0,2-1,2	7-7,2	10-13,6	61,7-70
ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО РЫНКА	1,2-1,5	-3,7-8	-15-18,6	4-30,9
ТЕЛЕКОММУНИКАЦИЙ	-2-+0,8	-3-7,2	4,3-13	13,2-43
НЕФТЕГАЗОВЫЙ СЕКТОР	-2-2,2	8-8,4	8-8,4	73,3-80
ЭНЕРГЕТИКИ	-1,5-3	-2,3-4	-4-14,6	64,5-186
ФОНДЫ ФОНДОВ	-4-+8,7	-8,8-+20	-3,5-+20	-7-+32,7

Источники: Национальная лига управляющих, Investfunds.

КАКОЙ ДОХОД ПРИНЕСЛИ ВЛОЖЕНИЯ В АКЦИИ (%)

	1 МЕСЯЦ	3 МЕСЯЦА	1 ГОД	3 ГОДА
ИНДЕКС МОСБИРЖИ	-0,69	5,04	11,29	31,05
СБЕРБАНК	4,37	6,47	-11,70	91,60
«РОСНЕФТЬ»	-8,92	-1,00	39,96	51,28
«ГАЗПРОМ»	-6,61	8,93	18,13	3,86
«НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»	5,65	6,37	8,33	21,51
«РУСГИДРО»	-8,92	-14,41	-34,86	-9,47
«МАГНИТ»	-2,30	-11,77	-49,48	-69,38
«РОСТЕЛЕКОМ»	1,60	2,24	4,88	-23,88
АЛРОСА	2,45	5,96	34,09	88,46
«АЭРОФЛОТ»	1,05	-4,34	-38,50	77,26

Источник: Reuters.