

ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций»

Анализ результатов на 29.10.2015

Прогнозы на 2015 год были удручающими – никто не видел поводов для оптимизма в складывающейся политической и экономической ситуации. Однако уже I квартал 2015 года преподнес сюрпризы для инвесторов: неожиданное укрепление рубля к доллару и евро, +11,3% по индексу РТС и +16,4% по индексу ММВБ на конец квартала – и все это в условиях низких цен на нефть и перспектив дальнейшего их снижения, действий международных рейтинговых агентств по снижению рейтинга РФ, усилению антироссийских санкций и риторики. И хотя данный рост считается неоправданным и вызывает опасения у экспертов, можно выделить несколько факторов поддержки отечественного фондового рынка. Во-первых, это поэтапное снижение ЦБ РФ ключевой ставки до 14%. Во-вторых, достижение «нормандской четверкой» договоренностей по ситуации на востоке Украины и прекращение активных боевых действий в данном регионе. Второй квартал 2015 г. характеризовался абсолютным «боковином» на российском рынке акций: индексы двигались параллельно друг другу и оси абсцисс без сколько-нибудь заметных всплесков в условиях информационного затишья.

В последнюю неделю октября российский рынок акций преимущественно снижался, хотя в целом октябрь и последний день месяца ознаменовались ростом. В пятницу индексы прибавили на фоне стагнации нефти и укрепления рубля после решения Банка России оставить ключевую ставку неизменной – 11%. За этим решением стоят два фактора: негативная статистика по инфляции и стабилизация экономического спада в России. В целом октябрь стал успешным месяцем для западных фондовых рынков – страхи по поводу состояния китайской экономики немного улеглись, и инвесторы сумели настроиться на покупательный лад. Частично эти настроения докатились и до отечественных площадок. Так, позитивным фактором стала статистика о притоке капитала в фонды, инвестирующие в акции РФ. При этом эксперты отмечают, что выйти из сложившегося диапазона вверх в ноябре-декабре российским биржевым индикаторам будет сложно, так как для этого нужны существенные факторы.

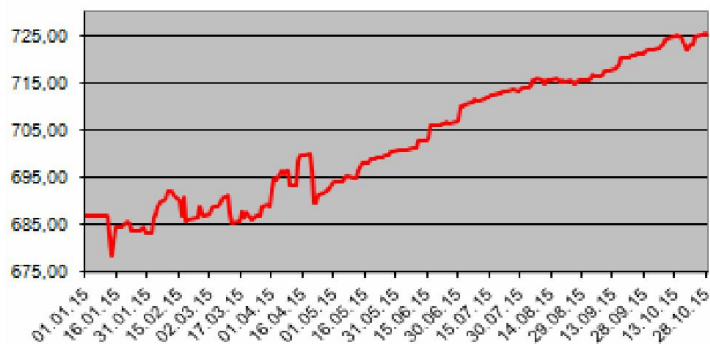
Величина чистых активов ОПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 29 октября составила 1 290 985,25 руб., понизившись по сравнению с началом недели на 1 035 490,59 руб. Стоимость пая увеличилась на 0,43 руб. до 724,96 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,06%, а с начала года 5,55%.

Величина чистых активов ОПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 29 октября составила 35 914 318,97 руб., высившись по сравнению с началом недели на 188 098,69 руб. Стоимость пая выросла на 10,84 руб. до 1 281,56 руб. При этом доходность ПИФа за неделю составила 0,85%, а с начала года 34,22%.

Отраслевая структура активов ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» на 29.10.15

| | Отрасль | % |
|---|------------------------|-------|
| 1 | Нефть, газ, нефтехимия | 6,23 |
| 2 | Электроэнергетика | 15,29 |
| 3 | Металлургия | 22,96 |
| 4 | Машиностроение | 0,00 |
| 5 | Связь | 0,00 |
| 6 | Транспорт | 0,00 |
| 7 | Финансы | 6,70 |
| 8 | Прочие | 10,08 |
| 9 | Денежные средства и | 38,73 |

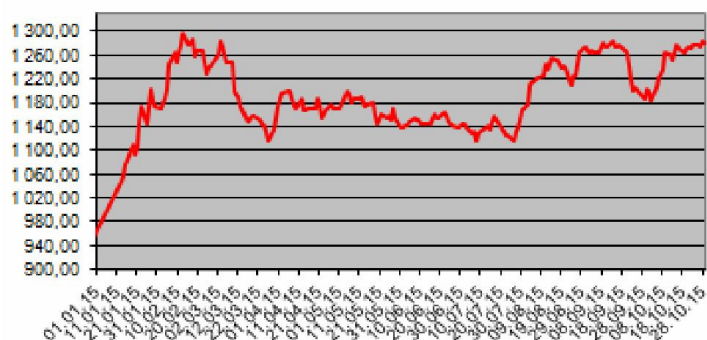
Динамика стоимости пая ПИФ облигаций «РФЦ-накопительный» в 2015 г.



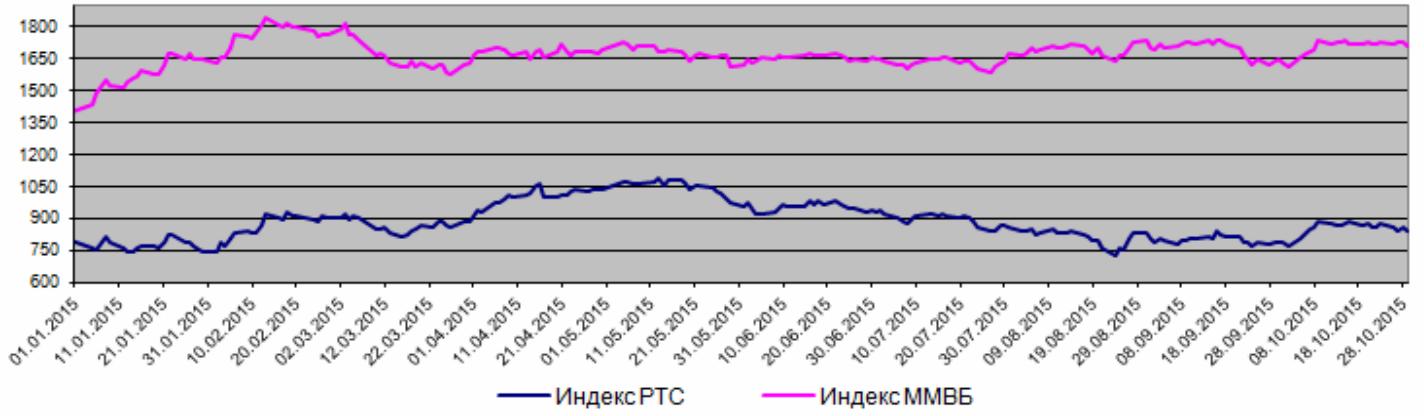
Отраслевая структура активов ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» на 29.10.15

| | Отрасль | % |
|---|--------------------------|-------|
| 1 | Нефть, газ, нефтехимия | 52,58 |
| 2 | Связь и телекоммуникации | 5,26 |
| 3 | Электроэнергетика | 0,43 |
| 4 | Металлургия | 26,24 |
| 5 | Финансы | 14,89 |
| 6 | Прочие | 0,00 |
| 7 | Денежные средства и | 0,60 |

Динамика стоимости пая ПИФ акций «РФЦ-Фонд акций» в 2015 г.



Динамика биржевых индексов акций в 2015 г.



Динамика индекса облигаций ММВБ в 2015 г.

