



СОБЫТИЯ И КОММЕНТАРИИ 19 – 31 ДЕКАБРЯ 2020

Обзор подготовила команда управления портфельного менеджмента УК «ОТКРЫТИЕ»



В двух словах

«Пришла пора, она влюбилась». Настал все-таки черед попрощаться с читателями наших обзоров в этом удивительном году. Который начался с исторических максимумов по индексам и завершается историческими максимумами по индексам.

После таких периодов очень полезно вернуться назад во времени и проанализировать, что мы (и вы) писали и думали в самые тёмные и сложные дни марта 2020 (заметим на полях, что именно поэтому стоит вести «инвестиционный дневник», но об этом «давай уже после праздников»).

Мы призывали клиентов к решимости и холодному расчету, мы приводили примеры из прошлых кризисов и – как нам кажется, убедительно – демонстрировали, что мартовские и апрельские цены были потрясающей возможностью купить по скидке хорошие активы,

Тогда сложно было поверить в счастливый – для рынков – финальный аккорд 2020 года, но мы в него верили, а вы верили в нас и в наши рекомендации.

На пике волатильности мы видели грамотные действия клиентов по переходу из облигационных стратегий в более рискованные – и этот факт принёс нам, может быть, даже большее удовлетворение, чем верные прогнозы и хороший трейдинг. Мы увидели, что наша инвестиционная философия находит отклик среди наших клиентов, и рады, что посмотреть на плоды ее применения стало возможным так быстро.

Спасибо вам большое!

С наступающими праздниками – и до встречи в новом году!

Результаты наших активных публичных портфелей

Паевые инвестиционные фонды под управлением ООО УК «ОТКРЫТИЕ» продолжают показывать лидирующие позиции по доходности по итогам 11 месяцев 2020 г.

- ОПИФ «Открытие – Лидеры инноваций» с начала года вырос на +69,52%. С начала 2020 года, фонд занял [четвертое место](#) по доходности среди всех ОПИФ на российском рынке (среди 229 фондов);
- ОПИФ «Открытие – Глобальные инвестиции» по-прежнему занимает [первое место](#) по доходности среди всех смешанных фондов с начала года с результатом +65,00% за 11 мес.;
- ОПИФ «Открытие – Еврооблигации» по итогам ноября вырос на 33,18% с начала года, заняв [второе место](#) по доходности среди всех фондов облигаций за этот период;
- ОПИФ «Открытие – Акции» с начала года вырос на 12,31%, заняв [первое место](#) по доходности среди неотраслевых фондов российских акций с активами более 1 млрд руб.;
- ОПИФ «Открытие – Облигации» за 11 месяцев прибавил 7,54%, заняв [четвертое место](#) по доходности среди фондов рублевых облигаций с активами более 1 млрд руб. с начала года.

Доходность упомянутых в обзоре фондов на 30.11.2020

Название ОПИФ	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года
ОПИФ «Открытие — Лидеры инноваций»	13,13%	46,29%	68,44%	112,59%
ОПИФ «Открытие — Глобальные инвестиции»	9,01%	34,03%	62,51%	72,89%
ОПИФ «Открытие — Акции»	7,40%	20,80%	16,18%	58,88%
ОПИФ «Открытие — Еврооблигации»	4,98%	13,42%	29,59%	54,47%
ОПИФ «Открытие — Облигации»	1,56%	2,63%	8,80%	27,45%

Дисклеймер

ООО УК «ОТКРЫТИЕ». Лицензия № 21-000-1-00048 от 11 апреля 2001 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №045-07524-001000 от 23 марта 2004 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ФКЦБ России, без ограничения срока действия. Результаты инвестирования в прошлом не определяют и не являются гарантией доходности инвестирования в будущем. ООО УК «ОТКРЫТИЕ» не гарантирует достижения ожидаемой доходности.

Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. 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. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

Информация о всех расходах и комиссиях приведена в договоре доверительного управления. До заключения договора ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, условиями управления активами, декларациями о рисках, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с федеральным законом и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации можно по адресу: Российская Федерация, 115114, г. Москва, ул. Кожевническая, д. 14, стр. 5, по телефону: +7 (495) 232-59-73, на странице в сети Интернет www.open-am.ru. Информация об агентах, оказывающих услуги по приему заявок паевых инвестиционных фондов, размещена на сайте в сети Интернет <https://www.open-am.ru/ru/feedback/agents/>

Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Акции» зарегистрированы ФКЦБ России 17.12.2003 №0164-70287842; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Облигации» зарегистрированы ФКЦБ России 17.12.2003 №0165-70287767; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Индекс МосБиржи» зарегистрированы ФСФР России 05.07.2007 №0890-94127385; Правила доверительного управления ЗПИФ денежного рынка «Царский мост» зарегистрированы ФСФР России 08.11.2007 №1073-58229210; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Лидеры инноваций» зарегистрированы ФСФР России 16.04.2013 №2586; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Еврооблигации» зарегистрированы ФСФР России 08.12.2011 №2275; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Золото» зарегистрированы ФСФР России 08.12.2011 №2277; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Глобальные инвестиции» зарегистрированы Банком России 29.10.2015 №3059; Правила доверительного управления ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Золотой капитал» зарегистрированы Банком России 31.08.2020 №4149; Правила доверительного управления БПИФ рыночных финансовых инструментов «Открытие — Всепогодный» зарегистрированы Банком России 27.08.2020 за № 4147.

Размещенная информация носит исключительно информативный характер, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, гарантией и/или обещанием эффективности деятельности (доходности вложений) в будущем, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. ООО УК «ОТКРЫТИЕ» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.