

Доходность ОПИФ "ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный" составила 61,8% по итогам 10 месяцев 2023 года*

За октябрь фонд вырос на 1,14%, сохранив за собой лидирующую позицию по доходности с начала года среди [смешанных фондов России](#).

Среди активов в портфеле фонда лучшую доходность в октябре продемонстрировали акции Лукойла и ГМК Норильский никель, прибавившие 7,2% и 6,9% за месяц соответственно. Рост котировок был связан с ожиданиями по объявлению промежуточных дивидендов за 9 месяцев 2023 года.

Совет директоров Лукойла рекомендовал к выплате 447 рублей на акцию, дата отсечки назначена на 14 декабря, дивидендная доходность составит 6,14%. Относительно Норильского никеля, дивиденды еще не объявлены, однако менеджмент компании допускает их выплату, ожидаем дивидендную доходность на уровне 5%.

Отличный результат показали акции Яндекса (+8,7%). Компания опубликовала отчетность по МСФО за 3 кв 2023 года, которая оказалась лучше консенсус-прогноза участников рынка: консолидированная выручка выросла на 54% г/г, скорректированная EBITDA увеличилась на 33% г/г. Кроме того, Яндекс заявил о получении разрешения Правительственной комиссии на внутреннюю реструктуризацию группы, что является важным шагом к добровольной редомициляции компании.

Комментарий управляющего

В октябре мы совершили тактическую продажу краткосрочных ОФЗ-ПД 26223 с целью покупки потенциально привлекательных акций Сбера, а также горнодобывающей и металлургической компании "Мечел". Сбер показывает отличные финансовые результаты в 2023 году, прогнозируем рекордные дивиденды по итогам года. У Мечел хорошая ценовая конъюнктура и восстановление объемов производства коксующегося угля. Ожидаем существенного снижения чистой долговой нагрузки компании относительно прошлого года.

Текущая стратегия фонда на 2023 год предполагает наращивание валютных активов в портфеле, а также сохранение ликвидности в инструментах денежного рынка. Позитивно смотрим на рынок IPO. Продолжаем осуществлять активный поиск инвестиционно-привлекательных активов. В случае, если акции по соотношению показателя риск-доходность в каждом конкретном случае окажутся лучше инструментов с фиксированной доходностью – будем включать их в состав портфеля.

* Источник: Investfunds.ru, команда аналитиков и управляющих ТКБ Инвестмент Партнерс (АО).

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) (Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00069 выдана ФКЦБ России 17 июня 2002 года).

ОПИФ рыночных финансовых инструментов "ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд сбалансированный" (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 24.12.2002 г. за № 0078-58234010; прирост стоимости пая на 31.08.2023: за 1 мес.: 3.33%, за 3 мес.: 25.63%, за 6 мес.: 47.24%, за 1 г.: 59.91%, за 3 г.: 38.77%, за 5 л.: 54.70%).

Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами 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.

Получить информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru, а также по адресу: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69–71, лит. А, или по телефону (812) 332-7-332, у агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев фонда (со списком агентов можно ознакомиться на сайте в сети Интернет по адресу: <https://tkbip.ru/sales/>).

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.