

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ "ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ"

28 февраля 2020 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на получение дохода на инвестиционном горизонте от года путем инвестирования в акции преимущественно российских эмитентов, обладающих достаточной ликвидностью и высоким потенциалом роста. Некоторая доля активов может инвестироваться в акции второго эшелона.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Вспышка эпидемии коронавируса в Италии и Южной Корее спровоцировала рост опасений относительно последствий распространения вируса Covid-19 для мировой экономики. В результате глобальные рынки акций завершили февраль волной распродаж. Российский рынок акций также ушел вниз, обновив минимумы начала декабря 2019 г. Стоимость пая фонда за месяц снизилась на 10,1%, тогда как бенчмарк опустился на 9,5%. Национальная валюта ослабла на 4,5% относительно американского доллара. На фоне распродаж мы изменили позиционирование портфеля, учитывая ожидаемый отскок в связи с предполагаемыми монетарными стимулами центробанков. Нефть сорта Brent подешевела в феврале на 13,1%. Саудовская Аравия объявила о значительном сокращении поставок нефти в Китай, что обусловлено уменьшением спроса из-за эпидемии коронавируса. Все больше участников рынка ждет от ОПЕК+ более решительных шагов по сокращению объемов добычи. Ранее технический комитет рекомендовал дополнительно сократить добычу на 0,6 млн барр./сутки. Очередное заседание ОПЕК+ запланировано на 5-6 марта. В феврале была закрыта позиция в акциях «Сургутнефтегаза», «Полюса» и «Полиметалла» на фоне ожидания монетарного стимулирования. При этом была открыта позиция в акциях «Норникеля» и ВТБ в связи с ожидаемым восстановлением китайской экономики и спроса на металлы и развивающиеся рынки.

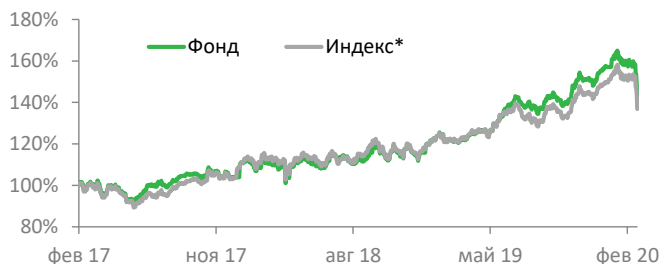
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2018	6.9	-0.2	-1.5	1.5	-0.3	0.5	3.1	-1.4	5.5	-3.5	2.3	-1.5	11.4
2019	7.0	-1.8	0.5	3.2	4.0	5.9	1.0	0.0	0.2	5.7	1.4	4.1	35.7
2020	0.7	-10.1											-9.5

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	-9.5	-8.6
3 мес, %	-5.8	-5.1
6 мес, %	1.2	1.6
1 год, %	16.8	12.1
3 года, %	42.2	36.8
5 лет, %	81.8	58.3
10 лет, %	97.0	109.0



* Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ "ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ"

28 февраля 2020 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	июнь 1997 года
Инвестиции в активы	рублевые
Уровень риска	высокий
Рекомендуемый срок	от 3 лет

Мин сумма инвестиций в личном кабинете и мобильном приложении - в офисе ПАО Сбербанк или АО "Сбербанк Управление Активами - Мин сумма пополнения	от 1000 руб. от 15 000 руб. от 1 000 руб.
---	---

Вознаграждение УК	3,2%
Комиссия при приобретении паев (надбавка)¹ до 3 000 000 руб. - 1% от 3 000 000 руб. - 0,5%	
Комиссия при погашении паев (скидка)¹ период владения: менее или равный 180 дн. - 2% период владения: равный или более 181 дн. - 1% период владения: равный или более 732 дн. - 0%	

10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ

Компания	Вес, %
Лукойл	10.4
Сбербанк	10.0
Газпром	9.9
Татнефть	8.8
Норильский никель	7.7
Yandex	7.6
Новатэк	5.0
Газпром нефть	4.8
Роснефть	4.2
Банк ВТБ	3.7

СТАТИСТИКА

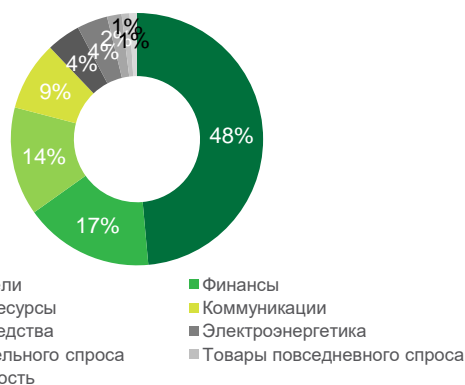
СЧА, млн руб.	9 042.58
Стоимость пая, руб.	12 731.70

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	0.8%
Лучший месяц	19.7%
Худший месяц	-15.9%
% прибыльных месяцев	57.1%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-41.2%
Стандартное отклонение	18.0%
Коэффициент Шарпа	0.05
Коэффициент Сортино	0.07

Портфельные характеристики	
Количество позиций	25

СТРУКТУРА ФОНДА



¹ Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

АО «Сбербанк Управление Активами». Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00010 от 12 сентября 1996 года. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах (далее – ПИФ), ознакомиться с правилами доверительного управления (далее – ПДУ) и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с действующим законодательством, можно в АО «Сбербанк Управление Активами» по адресу: 121170, Москва, Поклонная ул., д. 3, корп. 1, этаж 20, на сайте www.sberbank-am.ru, по телефону (495) 258 05 34. Информация, подлежащая опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам». Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с ПДУ ПИФ. ПДУ ПИФ предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. ОПИФ РФИ «Сбербанк – Фонд акций «Добрыня Никитич» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 14.04.1997 за №0011-46360962.

При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк УА, Bloomberg, Cbonds, Банк России.