

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ"

31 августа 2020 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на получение дохода в рублях за счет инвестирования в акции и облигации преимущественно российских эмитентов для обеспечения баланса между приемлемым уровнем риска и ожидаемой доходностью. Активы фонда инвестированы в диверсифицированный портфель акций и облигаций. Стратегия фонда основывается на динамичном распределении средств между классами активов (акциями и облигациями).

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Наши действия:

В августе мы держали долю акций в портфеле фонда в диапазоне 60-63% — это отражает наш позитивный взгляд на российские акции. В конце месяца сократили вложения в бумаги, ориентированные на внутренний спрос, снизив долю акций до диапазона 53-58%. Такая стратегия помогла фонду «Сбалансированный» остаться в числе лидеров среди подобных фондов.

Прогнозы:

На горизонте двух-трех лет доходность фонда «Сбалансированный», по нашим ожиданиям, будет значительно выше ставок по банковским вкладам.

Рекомендации:

Поскольку сложно точно спрогнозировать самую удачную дату для покупки паёв фонда, рекомендуем разделить сумму, которую планируете инвестировать, на несколько частей, а затем планомерно покупать паи в течение одного-двух месяцев.

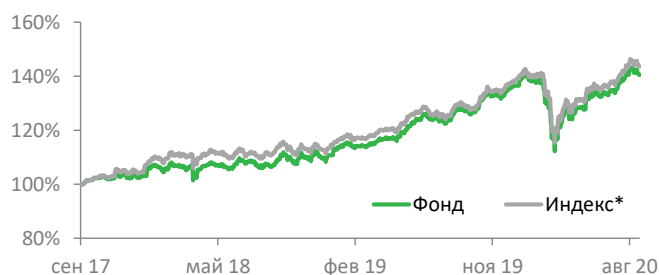
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2018	3.3	0.4	-0.6	0.4	0.2	0.3	1.5	-1.3	3.2	-1.8	1.6	-0.1	7.4
2019	3.8	-0.8	0.7	1.7	2.7	3.2	1.3	0.1	1.1	3.9	0.7	2.8	23.3
2020	1.2	-5.7	-4.9	3.6	3.2	0.4	4.6	0.9					2.9

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	2.9	3.9
3 мес, %	6.1	6.4
6 мес, %	7.9	8.0
1 год, %	11.8	12.7
3 года, %	40.2	43.3
5 лет, %	79.4	74.7
10 лет, %	147.4	137.3



*Индекс — с 1 января 2020 используется корзина индексов RUCBITRBBV 50% + 50% MCFTR. RUCBITRBBV - индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. MCFTR - Индекс МосБиржи полной доходности «брутто». До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 50% RUCBITRBBV + 50% IMOEX. Индекс МосБиржи IMOEX — ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. До 1 января 2019 г. использовался индекс: 50% Индекс MCXCBITR / 50% Индекс МосБиржи, до 1 января 2018 г. - 50% Индекс IFX-Cbonds / 50% Индекс МосБиржи.

Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ"



31 августа 2020 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ смешанных инвестиций
Дата формирования	март 2001 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
Уровень риска	средний
Рекомендуемый срок	от 3 лет

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

Вознаграждение УК	3,1%
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%

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	18 109.89
Стоимость пая, руб.	98 384.61

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	0.8%
Лучший месяц	13.0%
Худший месяц	-10.7%
% прибыльных месяцев	68.3%

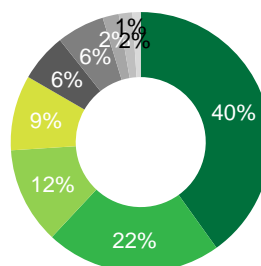
Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-24.2%
Стандартное отклонение	10.6%
Коэффициент Шарпа	0.48
Коэффициент Сортино	0.67

Портфельные характеристики	
Количество позиций	87
Модифицированная дюрация	2.89
Доходность к погашению	5.8%
Текущая доходность	7.1%

10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ

Компания	Вес, %
Сбербанк	6.6
Газпром	6.3
Лукойл	5.2
Yandex	4.2
Норильский никель	3.2
Новатэк	2.9
Газпром Капитал, БО-001Р-04 (обл.)	2.7
Алроса, БО-07 (обл.)	2.7
МКБ, 001Р-02 (обл.)	2.6
ОФЗ 26230 (обл.)	2.5

СТРУКТУРА ФОНДА



■ Облигации	■ Энергоносители
■ Природные ресурсы	■ Финансы
■ Коммуникации	■ Денежные средства
■ Товары повседневного спроса	■ Электроэнергетика
■ Недвижимость	

¹ При покупке паев, если заявка на приобретение паев была оформлена в личном кабинете или мобильном приложении Управляющей компании либо через Сбербанк Онлайн, комиссия (надбавка) не взимается. 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 Сбалансированный» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 21.03.2001 за №0051-56540197. При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк YA, Bloomberg, Cbonds, Банк России.