

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - БИОТЕХНОЛОГИИ"



31 января 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в паи (акции) иностранного инвестиционного фонда iShares Nasdaq Biotechnology ETF, структура активов которого представлена индексом Nasdaq Biotechnology Index, а также в акции компаний сектора биотехнологий и депозитарные расписки на них.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В январе сектор биотехнологических компаний вырос на 8,4% в рублевом выражении, что соответствует росту 14,9% в долларах. Восходящая динамика присутствовала на многих фондовых рынках, но рынок фармацевтических компаний продемонстрировал наибольший рост.

Среди лидеров сектора динамику выше рынка за отчетный период показали акции Celgene и Alexion, прибавившие 30% и 19,4% стоимости в рублях соответственно. Котировки Celgene поднялись в начале января после новости о ее поглощении другим фармгигантом – Bristol-Myers Squibb – с существенной премией к рынку. Alexion успешно отыграл декабрьское падение, получив положительные данные по клиническим исследованиям одного из наиболее ожидаемых препаратов в сегменте редких заболеваний. Также компания открыта к сделкам слияния и поглощения, что может позитивно отразиться на котировках ее акций.

Динамика ниже рынка наблюдалась в котировках акций Illumina и Amgen, упавших в рублевом выражении на 11,8% и 9,2%. Компании опубликовали нейтральные результаты за четвертый квартал, но обнародовали прогнозы хуже ожиданий рынка.

Отметим, что крупнейшие биотехнологические и фармацевтические игроки обладают высоким уровнем свободных денежных средств на счетах, которые могут быть использованы для пополнения портфелей технологий и лекарственных средств за счет компаний второго эшелона.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	2.8	3.5	-4.6	2.3	-4.0	12.5	4.5	0.7	-1.0	-4.8	0.3	0.2	11.7
2018	4.1	-5.9	0.5	7.7	1.3	2.4	5.7	12.7	-2.9	-14.5	6.6	-9.3	5.0
2019	8.4												8.4

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА

Период	Фонд, %
С начала года	8.4
3 мес, %	4.8
6 мес, %	-1.9
1 год, %	9.4
3 года, %	0.3
5 лет, %	н/д
10 лет, %	н/д



Доходность фонда в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - БИОТЕХНОЛОГИИ"



31 января 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ фондов
Дата формирования	май 2015 года
Инвестиции в активы	валютные
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	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, %
Biogen Inc	8.0
Gilead Sciences Inc	7.9
Celgene Corp	7.8
Amgen Inc	7.2
Illumina Inc	5.2
Regeneron Pharmaceuticals Inc	4.7
Vertex Pharmaceuticals Inc	4.2
Alexion Pharmaceuticals Inc	3.7
Biomarin Pharmaceutical Inc	2.4
Incyte Corp	2.3

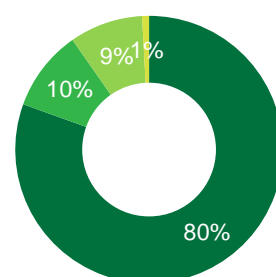
СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	1,358.32
Стоимость пая, руб.	1,007.80

Показатели эффективности ⁴	
Среднемесячная	0.3%
Лучший месяц	15.9%
Худший месяц	-19.2%
% прибыльных месяцев	59.1%

Параметры риска ²	
Максимальное снижение	-38.3%
Стандартное отклонение	28.7%
Коэффициент Шарпа	-0.25
Коэффициент Сортино	-0.37

СТРУКТУРА ФОНДА



■ Биотехнологии
■ Фармацевтические компании
■ Биологические науки и технологии
■ Прочее

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

² Показатели рассчитаны за время существования 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: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10, 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 – Биотехнологии» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 23.04.2015 за № 2974. При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк УА, Bloomberg, Сbonds, Банк России.