

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ КОМПАНИЙ МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ"



31 января 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала посредством инвестирования в акции российских и международных компаний малой и средней капитализации. Фонд инвестирует в акции компаний «второго эшелона», которые имеют высокий потенциал роста курсовой стоимости вследствие того, что их бизнес и прибыль растут более высокими темпами, чем рынок в целом.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В условиях растущего оптимизма относительно торговых переговоров США и Китая, а также общемирового подъема настроения инвесторов, обусловленного смягчением позиции ФРС США, локальный и глобальный рынки акций продемонстрировали уверенный рост по итогам января.

За месяц индексы акций МосБиржи широкого рынка и акций компаний малой капитализации выросли на 6,4% и 5,1% соответственно. Американский индекс акций компаний малой капитализации Russell 2000 прибавил 12,1%. Рубль укрепился к доллару США на 5,9%.

Нефть сорта Brent в январе подорожала на 18,6% на фоне мягкой риторики ФРС США, а также сокращения добычи странами ОПЕК+ (добыча картеля в январе упала до 30,85 млн барр./сутки).

ФРС США ожидаемо сохранил процентную ставку в диапазоне 2,25-2,5% годовых. Его глава Дж. Пауэлл подтвердил то, что текущий цикл повышения процентных ставок, вероятно, завершен в связи с ослаблением рисков чрезмерно высокой инфляции.

В результате встречи между США и Китаем стороны позитивно оценили состоявшиеся переговоры. Однако о конкретных шагах, направленных на разрешение торгового конфликта (отмена новых пошлин, продление «перемирия», срок которого истекает 1 марта), объявлено не было. Поскольку встреча не принесла ожидаемых результатов, сохраняется неопределенность в торговых отношениях между США и Китаем.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	5.0	-4.5	1.1	0.7	-0.3	2.9	3.6	-0.3	1.0	2.2	-0.9	-0.1	10.6
2018	2.8	-2.9	1.6	2.3	-2.8	-0.9	-0.7	-0.4	-1.0	-3.7	1.6	-3.8	-8.0
2019	8.0												8.0

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	8.0	5.2
3 мес, %	5.5	2.9
6 мес, %	0.2	-4.1
1 год, %	-3.4	-6.7
3 года, %	25.5	60.3
5 лет, %	69.1	83.4
10 лет, %	569.9	420.7



*Индекс – с 22 декабря 2017 г. используется 70% Индекс MCXSM/30% Russell 2000 Index (Ранее: с 1 октября 2015 по 22 декабря 2017 г. – 70% Индекс MICEXSC/30% Russel 2000 Index; до 1 октября 2015 г. – Индекс MICEX SC). Индекс MCXSM – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации (free-float) композитный индекс российского фондового рынка, в состав которого входят ликвидные акции компаний среднего и малого уровня капитализации. Russell 2000 Index – отражает динамику 2000 акций американских компаний малой капитализации, представленных в Russell 3000 Index, на которые приходится около 10% совокупной рыночной капитализации компаний из Russell 3000 Index. Доходность фонда и индекса в рублях. Для пересчета котировок индекса используется курс инструмента USDRUB_TOD на соответствующие даты. USDRUB_TOD – валютный контракт на покупку долларов США за рубли с расчетами сегодня («TODAY»). Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа, Bloomberg.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ КОМПАНИЙ МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ"



31 января 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	март 2005 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
Уровень риска	высокий
Рекомендуемый срок	от 3 лет

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

Вознаграждение УК	3,5%
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, %
iShares Russel 2000 Index Fund	16.7
Пятерочка ГДР	7.0
Глобалтранс ГДР	5.5
Лента Лтд	5.0
EPAM Systems	4.6
АФК Система	4.2
Московская Биржа	3.9
Татнефть прив.	3.7
Polymetal International plc	3.6
Юнипро	3.5

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	447.38
Стоимость пая, руб.	4,828.90

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесечная	1.8%
Лучший месяц	28.1%
Худший месяц	-15.8%
% прибыльных месяцев	59.2%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-43.4%
Стандартное отклонение	18.4%
Коэффициент Шарпа	0.74
Коэффициент Сортино	1.07

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: 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 – Фонд акций компаний малой капитализации» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 02.03.2005 за № 0328-76077318.

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