

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ОБЛИГАЦИЙ "ИЛЬЯ МУРОМЕЦ"



31 августа 2020 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на прирост инвестированного капитала за счет роста курсовой стоимости облигаций российских эмитентов, а также купонного дохода, с ограничением кредитных рисков портфеля на низком уровне.

Средства инвестируются в номинированные в рублях государственные, субфедеральные и корпоративные облигации российских эмитентов, а также в рублевые облигации иностранных эмитентов.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Что произошло:

В августе на рынке ОФЗ преобладали коррекционные настроения в связи с ростом геополитических рисков и приближающимся завершением цикла снижения ключевой ставки. Рынок корпоративных облигаций демонстрировал большую устойчивость благодаря росту спроса со стороны розничных инвесторов. Индекс ОФЗ МосБиржи потерял за месяц 0,2%, индекс корпоративных облигаций прибавил 0,3%.

Прогнозы:

При снижении геополитических рисков котировки ОФЗ продемонстрируют рост. Кроме того, на ближайших заседаниях Банк России может снизить ключевую ставку до 4%. Это окажет поддержку рынку.

Наши действия:

Мы точно покупали облигации второго и третьего эшелонов (АФК "Система", "Азбука вкуса") ввиду интересного уровня доходности к погашению – корпоративные облигации в текущих условиях являются наиболее инвестиционно привлекательным классом активов на облигационном рынке. При благоприятном новостном фоне мы будем также увеличивать долю длинных ОФЗ.

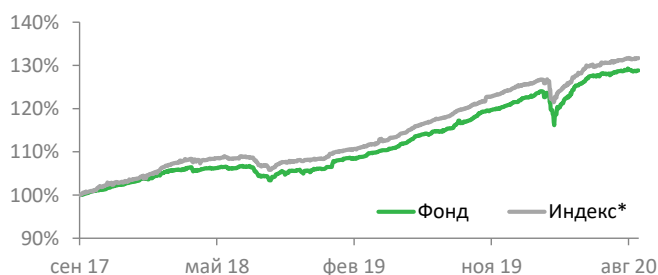
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2018	0.8	1.0	0.7	-0.2	0.3	-0.2	0.5	-2.2	0.8	0.4	0.1	0.7	2.7
2019	1.8	0.2	1.1	0.8	1.1	1.6	0.9	0.6	1.4	1.9	0.5	1.3	14.1
2020	1.0	0.0	-1.4	3.7	1.8	0.3	0.5	0.2					6.0

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	6.0	5.6
3 мес, %	1.0	1.3
6 мес, %	5.0	4.7
1 год, %	11.6	11.1
3 года, %	28.8	31.8
5 лет, %	60.8	66.7
10 лет, %	119.9	141.9



*Индекс – с 1 января 2020 используется индекс RUCBITRBBB. RUCBITRBBB - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 25% RUGBITR3Y+75% RUCBITRBBB. RUGBITR3Y - Индекс ОФЗ Московской Биржи с дюрацией 1-3 года. До 1 января 2019 г. использовался индекс MCXCVITR, до 1 января 2018 г. - Индекс IFX-Cbonds.

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

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ОБЛИГАЦИЙ "ИЛЬЯ МУРОМЕЦ"

31 августа 2020 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ облигаций
Дата формирования	март 1997 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
Уровень риска	низкий
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	1,5%
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, %
ОФЗ 52002	6.7
Алроса, БО-07	6.1
ОФЗ 26230	5.9
АФК Система, 001П-13	5.3
Alfa Bond Issuance Plc, 2022	4.9
СУЭК-Финанс, 001Р-05R	4.6
Роснефть, 002Р-04	4.6
Рольф, 001Р-02	3.6
РЕСО-Лизинг, БО-П-07	3.3
МХК ЕвроХим, БО-001Р-08	3.2

СТАТИСТИКА

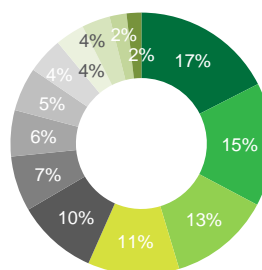
СЧА, млн руб.	16 329.49
Стоимость пая, руб.	39 156.17

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	0.7%
Лучший месяц	7.6%
Худший месяц	-22.2%
% прибыльных месяцев	85.0%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-24.5%
Стандартное отклонение	4.5%
Коэффициент Шарпа	0.84
Коэффициент Сортино	1.12

Портфельные характеристики	
Количество позиций	40
Модифицированная дюрация	3.0
Доходность к погашению	6.7%
Текущая доходность	7.0%

СТРУКТУРА ФОНДА



- Финансы
- Государственные обл.
- Потребительский сектор
- Химическая промышленность
- Химическая промышленность
- Транспорт
- Metallургия
- Нефть и газ
- Телекоммуникации
- Недвижимость
- Денежные средства
- Машиностроение

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 облигаций «Илья Муромец» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 18.12.1996 за №0007-45141428.

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