

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР"



29 марта 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в акции российских и глобальных компаний потребительского сектора.

Отбор акций в портфель фонда осуществляется на базе тщательного фундаментального анализа и оценки текущей стоимости акций относительно их долгосрочного потенциала роста.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В марте бенчмарк потребительского сектора в рублевом выражении вырос на 0,6%. Стоимость пая фонда снизилась на 0,3%. Доходность выше рынка продемонстрировали акции Amazon и Lenta, подорожавшие на 8,6% и 9,8% в рублевом выражении соответственно. Акции этих компаний восстанавливались после негативной динамики предыдущих периодов. Динамика ниже рынка наблюдалась в котировках «Магнита», его акции потеряли на 3,7% стоимости на фоне завершения программы выкупа. Основные ставки в портфеле в настоящее время следующие: акции лидирующих российских розничных компаний, имеющих низкий уровень рыночных коэффициентов и торгуемых с дисконтом к мировым аналогам и собственным средним историческим значениям; инвестиции в международные активы, позволяющие диверсифицировать валютные и страновые риски в портфеле в случае ухудшения ситуации на российском рынке акций.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	-1.1	-6.2	-0.4	2.5	0.1	-0.3	5.8	5.6	2.9	-2.6	-2.9	-3.4	-0.8
2018	2.7	-3.8	-1.2	1.7	1.2	-1.8	-2.3	0.3	-4.3	-4.6	3.4	-1.7	-10.4
2019	4.8	-2.8	-0.3										1.5

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	1.5	3.9
3 мес, %	1.5	3.9
6 мес, %	-1.6	1.0
1 год, %	-6.7	-0.6
3 года, %	-0.5	-7.1
5 лет, %	94.1	14.8
10 лет, %	637.4	360.7



* Индекс – с 22 декабря 2017 г. используется 70% Индекс МосБиржи Потребительских товаров и торговли/15% S&P 500 Consumer Discretionary Index/15% S&P 500 Consumer Staples Index. Индекс МосБиржи Потребительских товаров и услуг – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс акций компаний потребительского сектора. S&P 500 Consumer Discretionary – взвешенный по капитализации индекс агентства Standard & Poor's, состоящий из акций компаний потребительского сектора товаров длительного спроса, торгуемых на крупнейших биржах США. S&P 500 Consumer Staples – взвешенный по капитализации индекс агентства Standard & Poor's, состоящий из акций компаний потребительского сектора товаров повседневного спроса, торгуемых на крупнейших биржах США. 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 - ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР"



29 марта 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	март 2007 года
Инвестиции в активы	рублевые и 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 -	от 1000 руб.
Мин сумма пополнения	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, %
Яндекс	15.1
Пятерочка ГДР	12.7
Магнит	11.0
Лента Лтд	11.0
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	10.4
Детский мир	10.1
Русагро	7.3
М.Видео	6.7
Amazon.com	5.8
PepsiCo Inc.	2.7

СТАТИСТИКА

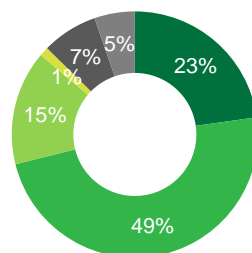
СЧА, млн руб.	1,221.54
Стоимость пая, руб.	2,047.90

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	1.9%
Лучший месяц	35.5%
Худший месяц	-16.4%
% прибыльных месяцев	60.5%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-43.8%
Стандартное отклонение	18.2%
Коэффициент Шарпа	0.83
Коэффициент Сортино	1.21

Портфельные характеристики	
Количество позиций	14

СТРУКТУРА ФОНДА



- Розничная торговля товарами потребительского спроса
- Розничная торговля - товары выборочного спроса
- СМИ
- Дистрибьюторы товаров повседневного спроса
- Потребительские товары
- Гостиницы и рестораны

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: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 8, стр.1, этаж 13, 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 – Потребительский сектор» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 01.03.2007 за №0757-94127221.

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