

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА"



28 февраля 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала за счет инвестирования в акции компаний электроэнергетического и инфраструктурного секторов экономики. Объектами инвестирования являются акции преимущественно российских компаний, занятых в производстве, передаче и реализации электрической энергии, тепла, предоставлении других коммунальных услуг, а также занятых в реализации и/или являющихся бенефициарами инфраструктурных проектов.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

По итогам февраля отраслевой индекс ММВБ снизился на 1,4% в рублевом выражении, совпав по доходности с индексом широкого рынка. Снижение стоимости пая по итогам месяца составило 0,9% в рублях и было обеспечено вложениями в обыкновенные акции «РусГидро» (минус 1,4%) и «Юнипро» (минус 1,5%). В то же время вклад со знаком «плюс» дала переоценка вложений в обыкновенные акции ОГК-2 (плюс 5,0%) и акции фонда Utilities Select Sector SPDR.

Из основных действий по портфелю стоит отметить снижение доли вложений в обыкновенные акции «МРСК Центра» и «МРСК Центра и Приволжья», а также продажу из имущества фонда акций «Энел Россия». Одновременно с этим был увеличен вес вложений в акции «Юнипро» и «Интер РАО».

Повышение дивидендных выплат российскими энергетическими компаниями вслед за увеличением генерируемого свободного денежного потока остается основным катализатором к их переоценке инвесторами в среднесрочной перспективе.

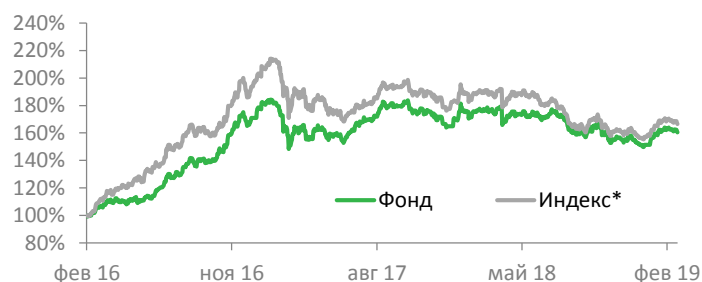
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	6.8	-10.5	-0.9	0.1	-3.0	2.1	5.5	8.0	-1.8	-2.3	-1.4	-4.5	-3.5
2018	6.2	0.7	0.7	-1.1	-2.1	0.1	-0.3	-5.7	2.2	-6.5	0.9	-3.0	-8.2
2019	6.9	-0.9											5.9

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	5.9	5.9
3 мес, %	2.7	3.2
6 мес, %	-1.0	0.4
1 год, %	-9.1	-12.5
3 года, %	60.4	66.4
5 лет, %	70.5	77.3
10 лет, %	103.5	88.8



* Индекс МосБиржи Электроэнергетики – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс акций компаний энергетической отрасли. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА"



28 февраля 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	сентябрь 2006 года
Инвестиции в активы	рублевые
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	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, %
Интер РАО ЕЭС	14.8
Юнипро	14.7
РусГидро	14.6
ФСК ЕЭС	14.4
ОГК-2	6.8
Российские сети	6.4
Глобалтранс ГДР	5.3
ТГК-1	4.4
Мосэнерго	4.2
МРСК Центра и Приволжья	4.1

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	710.23
Стоимость пая, руб.	967.23

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	1.0%
Лучший месяц	34.4%
Худший месяц	-27.9%
% прибыльных месяцев	55.0%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-79.4%
Стандартное отклонение	21.7%
Коэффициент Шарпа	0
Коэффициент Сортино	0

Портфельные характеристики	
Количество позиций	16

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 – Электроэнергетика» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 31.08.2006 за № 0598-94120851. При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк УА, Bloomberg, Cbonds, Банк России.