

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ОБЛИГАЦИЙ "ИЛЬЯ МУРОМЕЦ"



31 мая 2019 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

Май сложился позитивно для рублевого рынка облигаций. Снижение ставок по гособлигациям США, приток нерезидентов на рублевый рынок облигаций, досрочное исполнение квартального плана Минфина по размещению госбумаг, ослабление санкционных рисков – все эти факторы оказывали поддержку локальному рынку облигаций. Кривая ОФЗ за месяц опустилась еще на 20-30 б.п., индексы корпоративных и государственных облигаций МосБиржи прибавили 0,9% и 1,8% соответственно. Обострение торговой войны США и Китая может способствовать росту волатильности на глобальных рынках в июне. Вместе с тем наблюдающийся на этом фоне переток средств глобальных инвесторов привел к существенному снижению ставок по гособлигациям США, что оказывает поддержку облигациям развивающихся стран. Благодаря ослаблению санкционных рисков на первый план выходит привлекательная макроэкономическая картина в РФ (замедление инфляции, цикл снижения ключевой ставки), что может привести к дальнейшему росту рынка облигаций.

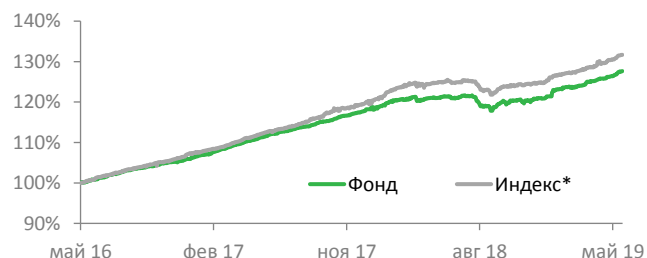
ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	1.0	0.9	1.2	1.0	1.0	0.8	0.9	0.7	1.0	0.8	0.9	1.0	11.6
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								5.2

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	5.2	5.0
3 мес, %	3.1	3.2
6 мес, %	5.9	5.7
1 год, %	5.2	5.3
3 года, %	27.6	31.7
5 лет, %	43.3	61.3
10 лет, %	176.8	164.5



*Индекс – с 1 января 2019 используется корзина индексов 25% RUGBITR3Y+75% RUCBITRBBV. RUGBITR3Y - Индекс ОФЗ Московской Биржи с дюрацией 1-3 года. RUCBITRBBV - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. До 1 января 2019 г. использовался индекс MCXCBITR, 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 мая 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ облигаций
Дата формирования	март 1997 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
Уровень риска	низкий
Рекомендуемый срок	от 1 года

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	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, %
Роснефть, 002P-04	7.4
Alfa Bond Issuance Plc, 2022	5.6
Северсталь, БО-06	5.1
Башкирская содовая компания, 001P-01	4.7
Лента, БО-001P-02	3.6
ЕвроХим, БО-001P-03	3.6
Гражданские самолеты Сухого, БО-05	3.6
Уралкалий, ПБО-04-P	3.4
Роснефть, 002P-05	3.4
SU26225RMFS1	3.3

СТАТИСТИКА

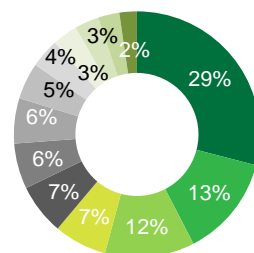
СЧА, млн руб.	14,010.66
Стоимость пая, руб.	34,031.71

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	0.9%
Лучший месяц	8.0%
Худший месяц	-22.2%
% прибыльных месяцев	85.8%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-24.5%
Стандартное отклонение	5.3%
Коэффициент Шарпа	0.58
Коэффициент Сортино	0.85

Портфельные характеристики	
Количество позиций	56
Модифицированная дюрация	2.9
Доходность к погашению	8.7%
Текущая доходность	8.6%

СТРУКТУРА ФОНДА



■ Нефть и газ	■ Финансы
■ Химическая промышленность	■ Потребительский сектор
■ Недвижимость	■ Металлургия
■ Машиностроение	■ Телекоммуникации
■ Субфедеральные обл.	■ Государственные обл.
■ Электроэнергетика	■ Транспорт

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

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