

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ДЕНЕЖНЫЙ"



28 февраля 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на получение дохода от инвестирования в инструменты денежного рынка (депозиты и облигации срочностью до 1 года) и получение дохода выше ставок по депозитам с частичным снятием при ограничении рисков портфеля на низком уровне. Средства инвестируются в депозиты крупнейших российских банков и краткосрочные государственные, муниципальные и корпоративные облигации.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Банк России дважды повысил ключевую ставку во второй половине 2018 года, что привело к росту доходностей инструментов денежного рынка (краткосрочных облигаций). Средняя ставка RUONIA выросла с ~7% до ~7,6%. Вероятно, Банк России не будет снижать ключевую ставку до момента устойчивого замедления инфляции в сторону цели (4%). С нашей точки зрения, это произойдет не ранее второго полугодия 2019 года, что позитивно для продуктов, ориентированных на инвестирование в краткосрочные долговые инструменты. При этом отметим, что показатель инфляции продолжает демонстрировать умеренное ускорение, оставаясь в пределах прогноза ЦБ РФ.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017													
2018	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.5	0.4	0.4	0.4	0.0	0.8	0.8	5.7
2019	0.6	0.6											1.2

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	1.2	0.7
3 мес, %	2.0	1.0
6 мес, %	3.3	2.1
1 год, %	5.9	4.0
3 года, %	н/д	н/д
5 лет, %	н/д	н/д
10 лет, %	н/д	н/д



*Индекс – рублевый депозитный индекс, отражающий прирост инвестированных денежных средств по ставке для физических лиц «Управляй» в Сбербанке на срок 6-12 месяцев. 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.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ДЕНЕЖНЫЙ"



28 февраля 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ облигаций
Дата формирования	декабрь 2017 года
Инвестиции в активы	рублевые
Уровень риска	низкий
Рекомендуемый срок	от 1 года

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 1%

Комиссия при приобретении паев (надбавка)¹ не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)¹ не взимается

10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ

Компания	Вес, %
РЕСО-Гарантия, 03	14.1
ДельтаКредит, БО-20	14.0
МИБ, 02	13.9
ДОМ.РФ, БО-09	9.7
РЖД, 19	9.5
ВЭБ.РФ, 21	9.1
ОФЗ 26210	5.5
Россельхозбанк (12, 13, 14)	4.9
РЖД, 23	4.1
ФГУП Почта России, БО-02	3.9

СТАТИСТИКА

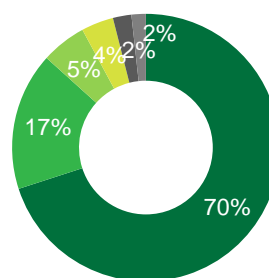
СЧА, млн руб.	184.60
Стоимость пая, руб.	1,071.27

Показатели эффективности ⁴	
Среднемесячная	0.5%
Лучший месяц	0.8%
Худший месяц	0.0%
% прибыльных месяцев	100.0%

Параметры риска ²	
Максимальное снижение	-0.8%
Стандартное отклонение	1.9%
Коэффициент Шарпа	-0.77
Коэффициент Сортино	-1.11

Портфельные характеристики	
Количество позиций	17
Модифицированная дюрация	0.3
Доходность к погашению	8.0%
Текущая доходность	9.4%

СТРУКТУРА ФОНДА



■ Финансы	■ Транспорт
■ Государственные обл.	■ Потребительский сектор
■ Субфедеральные обл.	■ Денежные средства

¹ Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

² Показатели рассчитаны за время существования 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. ОПИФ РФИ «Сбербанк – Денежный» – ПДУ ПИФ зарегистрированы Банком России 23.11.2017 года за №3428.

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