

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ "ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ"



31 января 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на получение дохода на инвестиционном горизонте от года путем инвестирования в акции преимущественно российских эмитентов, обладающих достаточной ликвидностью и высоким потенциалом роста. Некоторая доля активов может инвестироваться в акции второго эшелона.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Оптимизм относительно переговоров между США и Китаем, а также общемировой подъем на фондовых площадках вследствие смягчения позиции ФРС США способствовали росту локального и глобального рынков акций. В январе ключевые российские индексы акций показали существенный рост: индекс РТС прибавил 13,6%, индекс МосБиржи вырос на 6,4%. Рубль укрепился по отношению к доллару США на 5,9%. Цены на нефть выросли на 18,6% за месяц благодаря декабрьскому соглашению ОПЕК+ о сокращении добычи (в январе картель примерно на 70% выполнил свои обязательства), а также решению США об ужесточении санкций против режима Н. Мадуро. На глобальных рынках наблюдался рост: американский S&P 500 вырос на 8,8%, европейский Stoxx Euro 600 прибавил 6,7%, индекс развивающихся стран MSCI EM упрочил позиции на 9,1%; японский Nikkei 225 и китайский Shanghai Composite поднялись на 3,8% и 3,6% соответственно. ФРС США ожидаемо сохранил процентную ставку в диапазоне 2,25-2,5% годовых. Глава Федрезерва Дж. Пауэлл подтвердил, что текущий цикл повышения процентных ставок, вероятно, закончен в связи с ослаблением рисков чрезмерно высокой инфляции. В результате переговоров США и Китая стороны позитивно оценили перспективы возможных договоренностей. Однако о конкретных шагах, направленных на разрешение торгового конфликта (отмена новых пошлин, продление «перемирия», срок которого истекает 1 марта), объявлено не было. Поскольку встреча не принесла ожидаемых результатов, неопределенность в торговых отношениях между США и Китаем сохраняется.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	-0.2	-7.0	-0.6	0.0	-5.2	0.8	5.0	3.0	2.8	-1.4	-0.2	0.1	-3.5
2018	6.9	-0.2	-1.5	1.5	-0.3	0.5	3.1	-1.4	5.5	-3.5	2.3	-1.5	11.4
2019	7.0												7.0

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	7.0	6.4
3 мес, %	7.8	7.2
6 мес, %	8.1	8.6
1 год, %	11.5	10.1
3 года, %	45.1	41.2
5 лет, %	68.9	73.3
10 лет, %	290.8	303.4



* Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД АКЦИЙ "ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ"



31 января 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	июнь 1997 года
Инвестиции в активы	рублевые
Уровень риска	высокий
Рекомендуемый срок	от 3 лет

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	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, %
Сбербанк	13.0
Лукойл	11.7
Газпром	11.0
Новатэк	9.3
Роснефть	6.5
Яндекс	5.9
Татнефть прив.	4.9
Магнит	3.8
Пятерочка ГДР	3.3
Северсталь	2.9

СТАТИСТИКА

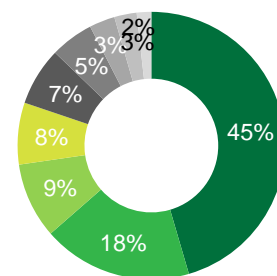
СЧА, млн руб.	2,899.78
Стоимость пая, руб.	11,093.84

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесечная	1.3%
Лучший месяц	19.7%
Худший месяц	-15.9%
% прибыльных месяцев	57.5%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-41.2%
Стандартное отклонение	21.1%
Коэффициент Шарпа	0.35
Коэффициент Сортино	0.5

Портфельные характеристики	
Количество позиций	26

СТРУКТУРА ФОНДА



- Энергоносители
- Природные ресурсы
- Товары повседневного спроса
- Электроэнергетика
- Денежные средства
- Финансы
- Коммуникации
- Технологии
- Промышленность

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 – Фонд акций «Добрыня Никитич» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 14.04.1997 за №0011-46360962.

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