

# ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ"



28 февраля 2019 г.

## ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала посредством инвестирования в акции компаний, чей бизнес непосредственно связан с глобальной сетью интернет.

Средства инвестируются в акции интернет-порталов и онлайн-магазинов, а также компаний, занимающихся разработкой технологий в области интернета.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В феврале компании интернет-сектора показали позитивную динамику в условиях роста широкого рынка акций. Стоимость фонда увеличилась на 0,5%, что ниже роста бенчмарка, составившего 4,5%. Повышение котировок акций было в основном обусловлено перепроданностью бумаг в декабрьскую коррекцию и благоприятными финансовыми результатами за четвертый квартал 2018 года, особенно компаний интернет-сектора, а также его хорошими перспективами на фоне сильной отчетности по итогам прошлого года. Основной положительный вклад в результаты фонда внес рост стоимости акций компаний Equinix, Cisco и Adobe. Наибольший негативный вклад дали вложения в акции Amazon и Mail. Сектор интернет-технологий, на наш взгляд, один из перспективных с точки зрения инвестиций, и вложения в ПИФы являются привлекательными на горизонте трех–пяти лет.

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

| Год  | Янв | Фев | Мар  | Апр  | Май  | Июн | Июл  | Авг  | Сен  | Окт  | Ноя  | Дек  | YTD* |
|------|-----|-----|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|------|------|
| 2017 | 5.4 | 2.0 | 1.2  | 10.4 | 4.4  | 3.6 | 4.4  | -1.5 | 4.1  | 2.8  | -3.1 | 1.9  | 40.9 |
| 2018 | 6.7 | 1.6 | -1.4 | 5.2  | -1.9 | 3.0 | -4.7 | 5.2  | -2.0 | -9.7 | 3.8  | -7.0 | -2.6 |
| 2019 | 6.7 | 0.5 |      |      |      |     |      |      |      |      |      |      | 7.2  |

\* YTD - динамика с начала года

## ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

| Период        | Фонд, % | Индекс*, % |
|---------------|---------|------------|
| С начала года | 7.2     | 9.4        |
| 3 мес, %      | -0.2    | 3.8        |
| 6 мес, %      | -8.4    | -2.6       |
| 1 год, %      | -3.6    | 7.3        |
| 3 года, %     | 28.9    | 62.2       |
| 5 лет, %      | 81.7    | 105.4      |
| 10 лет, %     | н/д     | н/д        |



С 1 января 2019 г. используется индекс: 40% Technology Select Sector Index / 40% Communication Services Select Sector Index / 20% CSI Overseas China Internet USD Index. До 29 декабря 2018 г. использовался индекс: 58% Nasdaq Internet Index / 42% акции: Qiwi, Yandex, Mail.ru. Technology Select Sector Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний, экономическая деятельность которых относится к сектору Технологий, и входящих в базу расчета индекса S&P 500. Communication Services Select Sector Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний, экономическая деятельность которых относится к сектору Коммуникаций, и входящих в базу расчета индекса S&P 500. CSI Overseas China Internet Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний интернет сектора Китая.

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 - ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ"



28 февраля 2019 г.

## ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| Тип фонда           | ОПИФ акций          |
| Дата формирования   | июль 2011 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 - Мин сумма пополнения | от 1000 руб.<br>от 15 000 руб.<br>от 1 000 руб. |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
| Вознаграждение УК                                      | 3,2%   |
| Комиссия при приобретении паев (надбавка) <sup>1</sup> | до 3 000 000 руб. - 1%<br>от 3 000 000 руб. - 0,5%   |
| Комиссия при погашении паев (скидка) <sup>1</sup>      | период владения: менее или равный 180 дн. - 2%<br>период владения: равный или более 181 дн. - 1%<br>период владения: равный или более 732 дн. - 0% |

## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ

| Компания                           | Вес, % |
|------------------------------------|--------|
| Alphabet Inc. Class A              | 9.1    |
| Apple Inc.                         | 8.9    |
| Technology Select Sector SPDR Fund | 7.9    |
| Microsoft Corp.                    | 6.9    |
| Facebook Inc.                      | 6.5    |
| KraneShares CSI China Internet ETF | 5.8    |
| Alibaba Group Holding Ltd.         | 4.7    |
| At&T Inc.                          | 4.3    |
| Netflix                            | 4.2    |
| Visa Inc.                          | 3.9    |

## СТАТИСТИКА

|                     |          |
|---------------------|----------|
| СЧА, млн руб.       | 4,397.10 |
| Стоимость пая, руб. | 3,018.64 |

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Показатели эффективности <sup>4</sup> |        |
| Среднемесячная                        | 1.3%   |
| Лучший месяц                          | 12.9%  |
| Худший месяц                          | -11.3% |
| % прибыльных месяцев                  | 63.7%  |

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Параметры риска <sup>2</sup> |        |
| Максимальное снижение        | -23.7% |
| Стандартное отклонение       | 21.1%  |
| Коэффициент Шарпа            | 0.4    |
| Коэффициент Сортино          | 0.58   |

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Портфельные характеристики |    |
| Количество позиций         | 23 |

## СТРУКТУРА ФОНДА



<sup>1</sup> Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

<sup>2</sup> 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](http://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 - Глобальный Интернет» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 28.06.2011 за №2161-94175705.

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