

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИИ И ТЕХНОЛОГИИ"



31 января 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в акции преимущественно российских телекоммуникационных компаний. Портфель включает акции сотовых операторов, региональных компаний фиксированной связи, альтернативных операторов, компаний медиасектора и сегмента информационных технологий.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В январе компании отрасли информационных технологий показали повышательную динамику на фоне роста широкого рынка. Фонд вырос на 6,1%, что немного ниже бенчмарка в 6,5%. Основными причинами роста котировок акций выступили перепроданность компаний в декабрьскую коррекцию, позитивные финансовые результаты за четвертый квартал 2018 года и хорошая перспектива сектора в сравнении с другими секторами американской экономики. Основным положительным вкладом в результаты фонда обеспечил рост в цене акций Luxoft, Alibaba и Yandex. Наибольший негативный вклад внесли акции Microsoft и Visa. Мы считаем, что информационные технологии – один из наиболее инвестиционно привлекательных секторов и вложения в паи ПИФа являются перспективными на горизонте три–пять лет.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	5.6	3.3	-0.8	2.3	-5.0	2.5	4.4	0.2	5.0	0.1	-2.4	-0.1	15.8
2018	3.1	-1.9	-1.0	2.0	-3.9	1.0	2.2	4.9	-0.4	-5.3	0.3	-6.1	-5.8
2019	6.1												6.1

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	6.1	6.5
3 мес, %	-0.1	4.3
6 мес, %	-1.3	4.9
1 год, %	-3.0	8.0
3 года, %	-0.9	14.9
5 лет, %	22.2	-6.5
10 лет, %	1018.3	226.6



* Индекс – с 31 декабря 2014 г. используется 25% Global 1200 Information Technology Index/25% Global 1200 Telecommunications Services Index/50% акции: МТС, Мегафон, Ростелеком, Mail.ru, Яндекс, Qiwi, Kcell, VEON, Luxoft; до 31 декабря 2014 г. – Индекс МосБиржи Телекоммуникаций. Global 1200 Information Technology Index – отражает динамику ценных бумаг мировых ИТ компаний, входящих в S&P Global 1200 Index. Global 1200 Telecommunications Services Index – отражает динамику ценных бумаг мировых телекоммуникационных компаний, входящих в S&P Global 1200 Index. 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 - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИИ И ТЕХНОЛОГИИ"



31 января 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	ноябрь 2006 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
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, %
Cisco Systems Inc.	10.8
Microsoft Corp.	10.3
Visa Inc.	9.7
Alphabet Inc. Class A	9.0
Apple Inc.	8.9
Alibaba Group Holding Ltd.	8.4
МТС	7.9
Nvidia Corp.	5.5
Яндекс	5.0
QIWI	4.9

СТАТИСТИКА

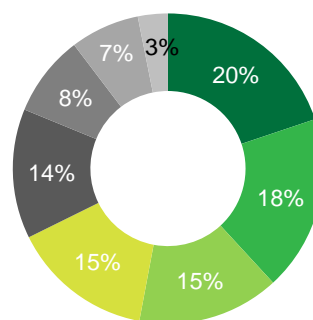
СЧА, млн руб.	506.33
Стоимость пая, руб.	3,590.01

Показатели эффективности (за последние 10 лет)	
Среднемесячная	2.2%
Лучший месяц	28.0%
Худший месяц	-11.3%
% прибыльных месяцев	67.5%

Параметры риска (за последние 10 лет)	
Максимальное снижение	-20.3%
Стандартное отклонение	20.5%
Коэффициент Шарпа	0.98
Коэффициент Сортино	1.47

Портфельные характеристики	
Количество позиций	19

СТРУКТУРА ФОНДА



- Аппаратное обеспечение
- СМИ
- Специальные финансовые услуги
- Программное обеспечение
- Полупроводники
- Розничная торговля - товары выборочного спроса
- Телекоммуникации
- Технологические услуги

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 – Телекоммуникации и Технологии» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 31.08.2006 за №0596-94120696.

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