

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ"



31 января 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала посредством инвестирования в компании, работающих в сфере добычи и переработки природных ресурсов. Средства инвестируются преимущественно в акции российских компаний, специализирующихся на добыче и переработке нефти и газа, нефтесервисных компаний, компаний черной и цветной металлургии, компаний сектора удобрений, а также компаний, добывающих драгоценные металлы.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Публикация статистики, свидетельствующей о том, что страны ОПЕК+ приступили к выполнению обязательств по сокращению нефтедобычи в рамках обновленного соглашения, оказала поддержку нефтяным котировкам, протестировавшим минимальные уровни с августа 2017 года. По итогам января цена барреля Brent выросла на 18,6%, закрывшись на отметке \$61,9. На этом фоне отраслевой индекс «ММВБ нефть и газ» поднялся за месяц на 3,6% в рублевом выражении, отстав по динамике от индекса широкого рынка. Индекс «ММВБ металлургия» также смотрелся хуже индекса широкого рынка, прибавив лишь 1,5% в рублях в свете произошедшего укрепления рубля.

Рост расчетной стоимости пая, опередившей бенчмарк по итогам месяца, обеспечили вложения в обыкновенные акции «Газпрома» (плюс 6,1%), «Лукойла» (плюс 5,5%) и привилегированные акции «Татнефти» (плюс 9,0%). При этом вклад со знаком «минус» обеспечили вложения в обыкновенные акции «Роснефти» (минус 4,9%).

Из основных действий по портфелю стоит отметить продажу из имущества фонда обыкновенных акций «Алросы», а также снижение доли вложений в обыкновенные акции «Татнефти». Одновременно с этим в имущество фонда были приобретены акции VanEck Vectors Gold Miners ETF, а также увеличена доля вложений в обыкновенные акции «Роснефти» и привилегированные акции «Сургутнефтегаза».

Невысокая оценка по мультипликаторам и увеличивающиеся дивидендные выплаты – основные факторы поддержки котировок российских сырьевых компаний в среднесрочной перспективе.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

| Год | Янв | Фев | Мар | Апр | Май | Июн | Июл | Авг | Сен | Окт | Ноя | Дек | YTD* |
|------|-----|------|------|-----|------|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|------|
| 2017 | 0.9 | -8.4 | -3.2 | 0.9 | -4.0 | 1.8 | 3.5 | 1.7 | 3.4 | 1.7 | 0.8 | 2.3 | 0.6 |
| 2018 | 8.6 | -0.4 | 0.3 | 4.9 | 0.6 | 1.3 | 6.5 | 5.2 | 6.3 | -2.5 | 1.0 | 0.2 | 35.9 |
| 2019 | 3.3 | | | | | | | | | | | | 3.3 |

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

| Период | Фонд, % | Индекс*, % |
|---------------|---------|------------|
| С начала года | 3.3 | 2.9 |
| 3 мес, % | 4.5 | 3.5 |
| 6 мес, % | 13.9 | 10.8 |
| 1 год, % | 29.3 | 23.3 |
| 3 года, % | 88.8 | 54.2 |
| 5 лет, % | 159.3 | 137.0 |
| 10 лет, % | 380.3 | 328.6 |



*Индекс – с 9 июня 2014 года используется 80% МосБиржи Нефти и газа/20% МосБиржи Металлов и добычи; до 9 июня 2014 года – Индекс РТС металлов и добычи. Индекс МосБиржи Нефти и газа – ценовой, взвешенный по капитализации индекс акций компаний нефтегазовой отрасли. Индекс МосБиржи Металлов и добычи – ценовой, взвешенный по капитализации индекс акций компаний металлургической и горнодобывающей отраслей. Доходность фонда и индекса в рублях.

Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа, Bloomberg.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ"



31 января 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

| | |
|---------------------|---------------------|
| Тип фонда | ОПИФ акций |
| Дата формирования | октябрь 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, % |
|----------------------|--------|
| Роснефть | 13.7 |
| Газпром | 12.8 |
| Новатэк | 12.6 |
| Лукойл | 10.5 |
| Сургутнефтегаз прив. | 10.0 |
| Газпром нефть | 10.0 |
| Татнефть прив. | 6.9 |
| Татнефть | 4.6 |
| Северсталь | 4.1 |
| НЛМК | 2.9 |

СТАТИСТИКА

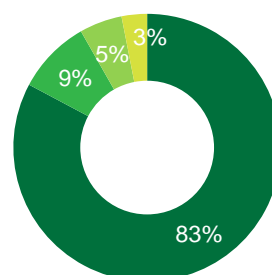
| | |
|---------------------|----------|
| СЧА, млн руб. | 5,951.01 |
| Стоимость пая, руб. | 1,660.94 |

| | |
|--|--------|
| Показатели эффективности (за последние 10 лет) | |
| Среднемесячная | 1.5% |
| Лучший месяц | 25.1% |
| Худший месяц | -21.3% |
| % прибыльных месяцев | 61.7% |

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Параметры риска (за последние 10 лет) | |
| Максимальное снижение | -63.0% |
| Стандартное отклонение | 21.4% |
| Коэффициент Шарпа | 0.44 |
| Коэффициент Сортино | 0.64 |

| | |
|----------------------------|----|
| Портфельные характеристики | |
| Количество позиций | 15 |

СТРУКТУРА ФОНДА



- Нефть, газ и уголь
- Железо и сталь
- Металлы и горная промышленность
- Денежные средства

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 – Природные ресурсы» - ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 31.08 2006 за №0597-94120779.

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