

# ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД ДЕНЕЖНЫЙ"



29 марта 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, что привело к росту доходностей инструментов денежного рынка (краткосрочных облигаций). Вероятно, Банк России не будет снижать ключевую ставку до момента устойчивого замедления инфляции в сторону цели ЦБ. С нашей точки зрения, это произойдет не ранее второго полугодия 2019, что позитивно для инвестиционных продуктов, ориентированных на вложения в краткосрочные долговые инструменты.

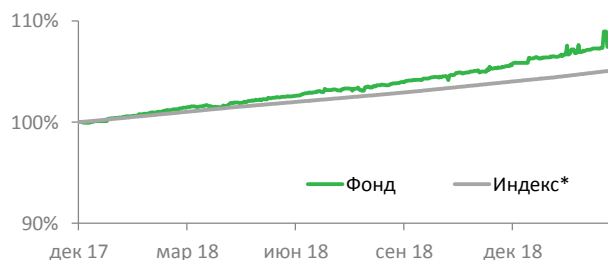
## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

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	0.1										1.3

\* YTD - динамика с начала года

## ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	1.3	1.1
3 мес, %	1.3	1.1
6 мес, %	3.0	2.1
1 год, %	5.6	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"



29 марта 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 -	от 1000 руб.
Мин сумма пополнения	от 15 000 руб. от 1 000 руб.

Вознаграждение УК	1%
-------------------	----

Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>1</sup> не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>1</sup> не взимается

## СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	189.77
Стоимость пая, руб.	1,072.14

### Показатели эффективности<sup>2</sup>

Среднемесячная	0.5%
Лучший месяц	0.8%
Худший месяц	0.0%
% прибыльных месяцев	100.0%

### Параметры риска<sup>2</sup>

Максимальное снижение	-2.2%
Стандартное отклонение	2.8%
Коэффициент Шарпа	-0.64
Коэффициент Сортино	-0.9

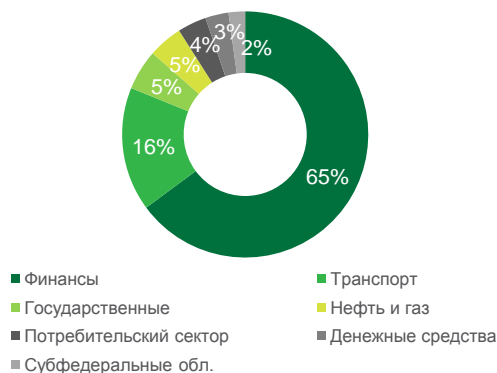
### Портфельные характеристики

Количество позиций	20
Модифицированная дюрация	0.3
Доходность к погашению	7.0%
Текущая доходность	7.8%

## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ

Компания	Вес, %
ДельтаКредит, БО-20	13.6
МИБ, 02	13.5
РЕСО-Гарантия, 03	12.6
ДОМ.РФ, БО-09	9.3
РЖД, 19	9.2
ОФЗ 26210	5.3
Альфа-Банк, БО-18	5.2
Россельхозбанк (12, 13, 14)	4.8
Башнефть, 09	4.3
РЖД, 23	3.9

## 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: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 8, стр.1, этаж 13, 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. 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.