

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - БИОТЕХНОЛОГИИ"



29 марта 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в паи (акции) иностранного инвестиционного фонда iShares Nasdaq Biotechnology ETF, структура активов которого представлена индексом Nasdaq Biotechnology Index, а также в акции компаний сектора биотехнологий и депозитарные расписки на них.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В марте сектор биотехнологических компаний упал на 2,55% в рублевом выражении, что соответствует падению на 1,4% в долларах США. Среди крупнейших компаний сектора динамику выше рынка за отчетный период показали акции Celgene и Mylan, прибавившие 13,3% и 7,2% в рублях соответственно. Обе компании восстановились после февральского падения. Влияние на рост акций Celgene оказали результаты предварительного голосования, одобряющие предстоящую сделку с Bristol-Myers Squibb. Котировки Mylan восстановились на позитивном отношении инвесторов к производителям дженериков. Динамику ниже рынка продемонстрировали котировки акций Biogen, упавшие в рублевом выражении на 28%. После проведения независимой экспертизы компания закрыла третью фазу клинических исследований своего наиболее ожидаемого препарата, выручка с продаж которого могла составлять до 50% от совокупного показателя к 2030 году. Решение о прекращении исследования было принято в связи с малой вероятностью получения желаемых результатов. Крупнейшие биотехнологические и фармацевтические игроки обладают высоким уровнем свободных денежных средств на счетах, которые могут быть использованы для пополнения портфелей технологий и лекарственных препаратов. Сделки M&A, как правило, проводятся с существенной премией к рынку, и это создает предпосылки для роста стоимости игроков второго эшелона.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	2.8	3.5	-4.6	2.3	-4.0	12.5	4.5	0.7	-1.0	-4.8	0.3	0.2	11.7
2018	4.1	-5.9	0.5	7.7	1.3	2.4	5.7	12.7	-2.9	-14.5	6.6	-9.3	5.0
2019	8.4	2.7	-2.6										8.5

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА

Период	Фонд, %
С начала года	8.5
3 мес, %	8.5
6 мес, %	-10.3
1 год, %	15.8
3 года, %	16.3
5 лет, %	н/д
10 лет, %	н/д



Доходность фонда в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - БИОТЕХНОЛОГИИ"



29 марта 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ фондов
Дата формирования	май 2015 года
Инвестиции в активы	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 -	от 1000 руб.
Мин сумма пополнения	от 15 000 руб. от 1 000 руб.

Вознаграждение УК	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, %
Gilead Sciences Inc	8.1
Amgen Inc	8.1
Celgene Corp	8.0
Biogen Inc	5.6
Vertex Pharmaceuticals Inc	4.1
Illumina Inc	4.0
Alexion Pharmaceuticals Inc	4.0
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.8
Incyte Corp	2.4
Biomarin Pharmaceutical Inc	2.1

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	1,330.73
Стоимость пая, руб.	1,008.78

Показатели эффективности ⁴	
Среднемесячная	0.4%
Лучший месяц	15.9%
Худший месяц	-19.2%
% прибыльных месяцев	60.0%

Параметры риска ²	
Максимальное снижение	-38.3%
Стандартное отклонение	28.5%
Коэффициент Шарпа	-0.26
Коэффициент Сортино	-0.37

СТРУКТУРА ФОНДА



¹ Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

² 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, 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 – Биотехнологии» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 23.04.2015 за № 2974. При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк UA, Bloomberg, Cbonds, Банк России.