

# ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ"

28 февраля 2020 г.

## ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на получение дохода в рублях за счет инвестирования в акции и облигации преимущественно российских эмитентов для обеспечения баланса между приемлемым уровнем риска и ожидаемой доходностью.

Активы фонда инвестированы в диверсифицированный портфель акций и облигаций. Стратегия фонда основывается на динамичном распределении средств между классами активов (акциями и облигациями).

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В феврале произошел всплеск рыночной волатильности на фоне ухудшения ситуации с коронавирусом в мире. Это привело к сильному падению котировок рискованных активов. В частности, существенное ценовое снижение демонстрировали акции, нефть и валюты развивающихся стран. Мы активно использовали изменение рыночной конъюнктуры в течение месяца: по мере роста рынка увеличивали долю акций выше 50%, во время коррекции уменьшали ее ниже 50%. В ближайшей перспективе основным фактором, влияющим на рыночную динамику, станет развитие ситуации с коронавирусом. По мере восстановления аппетита к риску в глобальном масштабе мы намерены вновь увеличивать долю акций до 50-60%, в частности, за счет бумаг нефтяного и металлургического секторов ввиду того, что цены на нефть и металлы могут показать хороший рост после прошедшей коррекции.

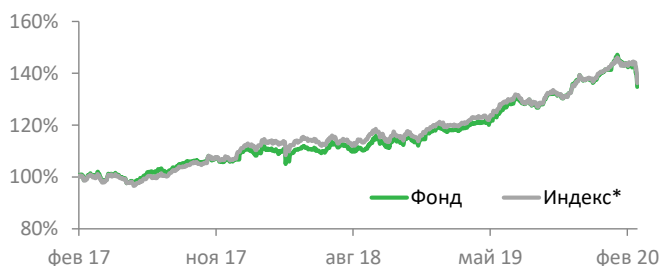
## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

| Год  | Янв | Фев  | Мар  | Апр | Май | Июн | Июл | Авг  | Сен | Окт  | Ноя | Дек  | YTD* |
|------|-----|------|------|-----|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|------|------|
| 2018 | 3.3 | 0.4  | -0.6 | 0.4 | 0.2 | 0.3 | 1.5 | -1.3 | 3.2 | -1.8 | 1.6 | -0.1 | 7.4  |
| 2019 | 3.8 | -0.8 | 0.7  | 1.7 | 2.7 | 3.2 | 1.3 | 0.1  | 1.1 | 3.9  | 0.7 | 2.8  | 23.3 |
| 2020 | 1.2 | -5.7 |      |     |     |     |     |      |     |      |     |      | -4.6 |

\* YTD - динамика с начала года

## ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

| Период        | Фонд, % | Индекс*, % |
|---------------|---------|------------|
| С начала года | -4.6    | -3.8       |
| 3 мес, %      | -2.0    | -1.3       |
| 6 мес, %      | 3.7     | 4.3        |
| 1 год, %      | 14.1    | 13.6       |
| 3 года, %     | 34.8    | 36.6       |
| 5 лет, %      | 80.7    | 69.1       |
| 10 лет, %     | 135.5   | 130.3      |



\*Индекс – с 1 января 2019 используется корзина индексов 50% RUCBITRBBB + 50% IMOEX. Индекс МосБиржи IMOEX – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. RUCBITRBBB - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. До 1 января 2019 г. использовался индекс: 50% Индекс MCXCBITR / 50% Индекс МосБиржи, до 1 января 2018 г. - 50% Индекс IFX-Cbonds / 50% Индекс МосБиржи.

Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами, Московская Биржа.

# ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ"



28 февраля 2020 г.

## ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Тип фонда           | ОПИФ смешанных инвестиций |
| Дата формирования   | март 2001 года            |
| Инвестиции в активы | рублевые и валютные       |
| Уровень риска       | средний                   |
| Рекомендуемый срок  | от 2 лет                  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Мин сумма инвестиций</b><br>в личном кабинете и<br>мобильном приложении -<br>в офисе ПАО Сбербанк или АО "Сбербанк<br>Управление Активами -<br><b>Мин сумма пополнения</b> | от 1000 руб.<br>от 15 000 руб.<br>от 1 000 руб. |
|---|---|

|   |      |
|---|------|
| <b>Вознаграждение УК</b>  | 3,1% |
| <b>Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>1</sup></b><br>до 3 000 000 руб. - 1%<br>от 3 000 000 руб. - 0,5%  |      |
| <b>Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>1</sup></b><br>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, % |
|-------------------|--------|
| Сбербанк          | 7.0    |
| ОФЗ 26217 (обл.)  | 6.3    |
| Газпром           | 6.1    |
| ОФЗ 26205 (обл.)  | 4.8    |
| ОФЗ 25083 (обл.)  | 4.7    |
| Лукойл            | 4.3    |
| Татнефть          | 4.0    |
| ОФЗ 26215 (обл.)  | 3.8    |
| Норильский никель | 3.4    |
| Yandex            | 2.7    |

## СТАТИСТИКА

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| <b>СЧА, млн руб.</b>       | 14 721.59 |
| <b>Стоимость пая, руб.</b> | 91 192.56 |

|   |        |
|---|--------|
| <b>Показатели эффективности (за последние 10 лет)</b> |        |
| Среднемесячная  | 0.8%   |
| Лучший месяц  | 13.0%  |
| Худший месяц  | -10.7% |
| % прибыльных месяцев                                  | 67.2%  |

|  |        |
|--|--------|
| <b>Параметры риска (за последние 10 лет)</b> |        |
| Максимальное снижение                        | -24.2% |
| Стандартное отклонение                       | 10.4%  |
| Коэффициент Шарпа                            | 0.28   |
| Коэффициент Сортино                          | 0.39   |

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| <b>Портфельные характеристики</b> |      |
| Количество позиций                | 74   |
| Модифицированная дюрация          | 1.78 |
| Доходность к погашению            | 6.1% |
| Текущая доходность                | 6.8% |

## СТРУКТУРА ФОНДА



<sup>1</sup> 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: 121170, Москва, Поклонная ул., д. 3, корп. 1, этаж 20, 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 – Фонд Сбалансированный» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 21.03.2001 за №0051-56540197.

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