

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ"



28 февраля 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в акции компаний преимущественно развивающихся рынков. Фонд инвестирует в паи (акции) иностранного инвестиционного фонда iShares Core MSCI Emerging Markets ETF, структура активов которого представлена индексом MSCI Emerging Markets Investable Market Index, а также в акции иностранных эмитентов, (ценные бумаги) и депозитарные расписки.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Смягчение политики ведущими центробанками и оптимизм относительно развития американо-китайских торговых отношений повлияли на настрой международных инвесторов, что способствовало положительной динамике акций развивающихся рынков в феврале. Индекс MSCI EM IMI (USD) вырос на 0,2%.

США и Китай стоят на пороге заключения исторического соглашения в торговой и валютно-экономической сферах, которое президент США Дональд Трамп и глава КНР Си Цзиньпин, возможно, подпишут уже в середине марта.

Напомним, что накануне американский президент принял решение не повышать торговые пошлины на импорт китайских товаров с 1 марта, подчеркнув продуктивность прошедших переговоров. Прогресс в американо-китайских отношениях подтверждает динамика китайского фондового рынка (индекс Shanghai Composite прибавил 13,8% в феврале), поскольку инвесторы оптимистично оценивают результаты последних переговоров. Китайский рынок имеет самый большой вес в индексе (более 30%).

Кроме того, одной из основных причин, способствующих росту привлекательности акций развивающихся стран с начала года, стало смягчение политики ведущих мировых центробанков. В своем недавнем заявлении глава ФРС США Джером Пауэлл вновь подтвердил, что регулятор берет паузу в повышении базовой ставки регулятора.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	3.3	-1.0	-0.7	2.3	0.9	4.5	6.9	-0.6	-2.0	3.6	-0.5	2.2	20.3
2018	5.6	-5.7	2.4	6.4	-3.9	-4.2	1.9	4.3	-3.7	-8.9	6.9	0.3	-0.1
2019	3.0	-0.7											2.3

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА

Период	Фонд, %
С начала года	2.3
3 мес, %	2.6
6 мес, %	-3.8
1 год, %	2.6
3 года, %	16.5
5 лет, %	78.9
10 лет, %	н/д



Доходность фонда в рублях. Источник: Сбербанк Управление Активами.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ"



28 февраля 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ фондов
Дата формирования	октябрь 2010 года
Инвестиции в активы	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	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, %
Tencent Holdings Ltd.	4.2
Alibaba Group Holding Ltd	4.1
Samsung Electronics Ltd	3.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.2
Naspers Ltd.	1.6
China Construction Bank Corp H	1.5
China Mobile Ltd.	1.1
Ping An Insurance (Group) Co of China	1.0
Industrial and Commercial Bank of China	0.9
Reliance Industries Ltd	0.8

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	250.05
Стоимость пая, руб.	1,542.55

Показатели эффективности⁴	
Среднемесячная	0.6%
Лучший месяц	24.7%
Худший месяц	-11.1%
% прибыльных месяцев	51.0%

Параметры риска²	
Максимальное снижение	-35.1%
Стандартное отклонение	22.0%
Коэффициент Шарпа	-0.1
Коэффициент Сортино	-0.14

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: 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 – Развивающиеся рынки» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 28.09.2010 за № 1924–94168958. При подготовке обзора использовались источники: Сбербанк УА, Bloomberg, Сbonds, Банк России.