

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ"

31 мая 2019 г.

ОПИСАНИЕ ФОНДА

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала посредством инвестирования в акции компаний, чей бизнес непосредственно связан с глобальной сетью интернет.

Средства инвестируются в акции интернет-порталов и онлайн-магазинов, а также компаний, занимающихся разработкой технологий в области интернета.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

В мае компании интернет-сектора показали негативную динамику в условиях падения глобального широкого рынка акций. Стоимость фонда снизилась на 8,1%, что выше доходности бенчмарка, который упал на 8,5%. Негативное движение было обусловлено ухудшением риторики США и Китая по торговым взаимоотношениям, а также макроэкономических данных из Китая, Европы и США. Основной положительный вклад в результаты фонда внесли рост стоимости акций компании ERAM на фоне хорошей финансовой отчетности за первый квартал. Наибольший негативный вклад дали вложения в акции Google и Apple. Сектор интернет-технологий, на наш взгляд, один из перспективных с точки зрения инвестиций, и вложения в ПИФы являются привлекательными на горизонте трех-пяти лет.

ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ, %

Год	Янв	Фев	Мар	Апр	Май	Июн	Июл	Авг	Сен	Окт	Ноя	Дек	YTD*
2017	5.4	2.0	1.2	10.4	4.4	3.6	4.4	-1.5	4.1	2.8	-3.1	1.9	40.9
2018	6.7	1.6	-1.4	5.2	-1.9	3.0	-4.7	5.2	-2.0	-9.7	3.8	-7.0	-2.6
2019	6.7	0.5	2.2	5.3	-8.1								6.0

* YTD - динамика с начала года

ДОХОДНОСТЬ ФОНДА И ИНДЕКСА

Период	Фонд, %	Индекс*, %
С начала года	6.0	7.1
3 мес, %	-1.1	-2.1
6 мес, %	-1.3	1.6
1 год, %	-6.4	-1.3
3 года, %	25.6	55.2
5 лет, %	95.3	136.9
10 лет, %	н/д	н/д



С 1 января 2019 г. используется индекс: 40% Technology Select Sector Index / 40% Communication Services Select Sector Index / 20% CSI Overseas China Internet USD Index. До 29 декабря 2018 г. использовался индекс: 58% Nasdaq Internet Index / 42% акции: Qiwi, Yandex, Mail.ru. Technology Select Sector Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний, экономическая деятельность которых относится к сектору Технологий, и входящих в базу расчета индекса S&P 500. Communication Services Select Sector Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний, экономическая деятельность которых относится к сектору Коммуникаций, и входящих в базу расчета индекса S&P 500. CSI Overseas China Internet Index – взвешенный по рыночной капитализации (free-float) индекс акций компаний интернет сектора Китая.

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, Bloomberg.

ОПИФ РФИ "СБЕРБАНК - ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ"



31 мая 2019 г.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	июль 2011 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, %
KraneShares CSI China Internet ETF	12.6
Alphabet Inc. Class A	12.5
Technology Select Sector SPDR Fund	10.0
Microsoft Corp.	9.9
Facebook Inc.	6.6
At&T Inc.	6.0
Visa Inc.	5.1
Electronic Arts Inc.	4.0
Salesforce.com Inc.	3.6
IBM Corp.	3.0

СТАТИСТИКА

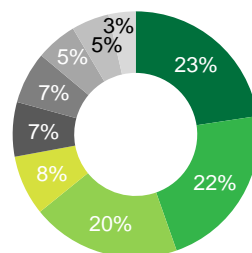
СЧА, млн руб.	4,187.73
Стоимость пая, руб.	2,984.68

Показатели эффективности ⁴	
Среднемесячная	1.3%
Лучший месяц	12.9%
Худший месяц	-11.3%
% прибыльных месяцев	63.8%

Параметры риска ²	
Максимальное снижение	-23.7%
Стандартное отклонение	20.9%
Коэффициент Шарпа	0.35
Коэффициент Сортино	0.52

Портфельные характеристики	
Количество позиций	20

СТРУКТУРА ФОНДА



ETF	СМИ
Программное обеспечение	Телекоммуникации
Спец.фин.услуги	Денежные средства
Технологические услуги	Полупроводники
Аппаратное обеспечение	

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 - Глобальный Интернет» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 28.06.2011 за №2161-94175705.

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