

ОПИФ РФИ "СБЕР - ЗОЛОТО"



Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в акции иностранного инвестиционного фонда SPDR Gold Trust (GLD US), структура активов которого представлена физическим золотом в слитках и, время от времени, денежными средствами, а также непосредственно обезличенные металлические счета, акции компаний преимущественно золотодобывающей отрасли и депозитарные расписки на них.

КОРОТКО ОБ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПАХ УПРАВЛЕНИЯ ФОНДОМ



Вложения в материальный актив



Защита от колебаний рынка – золото растет, когда рынки снижаются

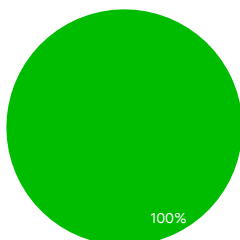


Низкие издержки



Отсутствие человеческого фактора

СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ ФОНДА



■ SPDR Gold Trust (GLD US)

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ФОНДА

Период	Фонд, %
С начала года	-1.3
3 мес, %	-6.7
6 мес, %	-5.3
1 год, %	32.3
3 года, %	63.7
5 лет, %	35.6
10 лет, %	н/д



ЕВГЕНИЙ ЛИНЧИК, управляющий



Снижение градуса политической напряженности в США после инаугурации нового президента привело к сокращению спроса на защитные активы и, в частности, на золото. По итогам января котировки золота снизились на 2,7%, завершив месяц на уровне \$1 848 за тройскую унцию. Мы предполагаем, что сохраняющаяся неопределенность относительно взаимоотношений США и Китая после вступления в должность нового американского президента, а также ожидания запуска новой программы стимулирования экономики в США при низких процентных ставках должны оказать поддержку ценам на золото в среднесрочной перспективе. В такой ситуации мы предлагаем инвестировать в фонд "Золото" для целей диверсификации.

ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ фондов
Дата формирования	август 2011 года
Инвестиции в активы	валютные
Уровень риска	средний
Рекомендуемый срок	от 3 лет

УСЛОВИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Мин сумма инвестиций в личном кабинете, мобильном приложении и Сбербанк Онлайн в офисе ПАО Сбербанк или АО "Сбер Управление Активами" -	от 1000 руб. от 15 000 руб.
Мин сумма пополнения	от 1 000 руб.

Вознаграждение УК	1%
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. - 1.5% период владения: равный или более 366 дн. - 1% период владения: равный или более 548 дн. - 0.5% период владения: равный или более 732 дн. - 0%	
Обмен паев одного открытого фонда на паи другого открытого фонда производится бесплатно. Обмен не прерывает срок владения паями в целях расчета скидки и налогового вычета.	

СТАТИСТИКА

СЧА, млн руб.	3 385.23
Стоимость пая, руб.	1 581.36

Показатели эффективности (за последние 10 лет)

Среднемесячная	0.6%
Лучший месяц	25.8%
Худший месяц	-16.9%
% прибыльных месяцев	50.0%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение	-46.7%
Стандартное отклонение	29.6%
Коэффициент Шарпа	0.05
Коэффициент Сортино	0.08

¹ При покупке паев, если заявка на приобретение паев была оформлена в личном кабинете или мобильном приложении Управляющей компании либо через Сбербанк Онлайн, комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда. Риски фонда: рыночный, риск контрагента, валютный, геополитический, риск банкротства эмитента акций, риск концентрации. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах фонда.
АО «Сбер 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 «Сбер Управление Активами» по адресу: 121170, Москва, Поклонная ул., д. 3, корп. 1, этаж 20, на сайте www.sber-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 расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. ОПИФ РФФИ «Сбер - Золото» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 14.07.2011 за №2168-94176260.

Договор доверительного управления не является договором банковского вклада или банковского счета. Передаваемые в управление денежные средства не застрахованы в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с федеральным законом «О страховании вкладов в банках РФ», государство, ПАО Сбербанк и АО «Сбер Управление Активами» не дают никаких гарантий сохранности и возврата инвестируемых денежных средств. Услуги по доверительному управлению оказывает АО «Сбер Управление Активами». Денежные средства в управление получает АО «Сбер Управление Активами», а не ПАО Сбербанк. ПАО Сбербанк и АО «Сбер Управление Активами» являются разными лицами с самостоятельной ответственностью, не отвечающими по обязательствам друг друга. Услуги по доверительному управлению означает инвестирование денежных средств в ценные бумаги, инвестирование в ценные бумаги и влечёт кредитные и рыночные риски, в том числе риск потери всех или части инвестированных денежных средств. Вложение в ценные бумаги всех имеющихся у клиента денежных средств или большей их части может привести к утрате всех его накоплений, а также банкротству клиента. Для направления жалоб, а также внесудебного разрешения споров, связанных с услугами доверительного управления, клиент вправе обратиться в компанию (почтовый адрес: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп.1, этаж 20, телефон: 8 (800) 1003 111, эл. адрес: info@sber-am.ru, интернет-сайт: www.sber-am.ru), в ПАО Сбербанк, в НАУФОР, в Центральный Банк РФ. В случае невозможности внесудебного урегулирования спора клиент вправе обратиться в суд.

Настоящий информационный материал / презентация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1. и 6.2. Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Информация о финансовом инструменте (ценной бумаге, производном финансовом инструменте), паевом инвестиционном фонде или стратегии доверительного управления (далее по тексту – «Финансовая услуга»), которая содержится в настоящем документе, подготовлена и предоставляется обезличено для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов АО «Сбер Управление Активами» (далее по тексту – «Компания») и/или ПАО Сбербанк (далее по тексту – «Банк») или совместно – «Компанией») не на основании договора об инвестиционном консультировании и не на основании инвестиционного профиля получателя информации.
Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим документом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению или получению Финансовой услуги. Информация, содержащаяся в настоящем документе, представляет собой универсальные, в том числе общедоступные, для всех лиц сведения, раскрывающие характеристики Финансовой услуги, а также условия его приобретения. Такая информация может не соответствовать инвестиционному профилю ее получателя, не учитывать его личные предпочтения и ожидания в том числе по уровню риска и/или доходности.

Потенциальный инвестор должен осознавать, что (i) Компания и Банк не оценивали приемлемость Финансовой услуги лично для него; (ii) Компания и Банк не предоставляли ему услуг по инвестиционному консультированию в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов, общему или индивидуальному, ни на возмездной, ни на безвозмездной основе; и (iii) Банк является агентом по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев Компании, а также агентом Компании по заключению договоров доверительного управления, действует от имени и по поручению Компании и получает за это вознаграждение.

ПАО Сбербанк.

Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19, тел. +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550. www.sbrf.ru

Генеральная лицензия на осуществление банковских операций от 11 августа 2015 года.

Регистрационный номер – 1481