

# ОПИФ РФИ "СБЕР - ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА"



Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала за счет инвестирования в акции компаний электроэнергетического и инфраструктурного секторов экономики. Объектами инвестирования являются акции преимущественно российских компаний, занятых в производстве, передаче и реализации электрической энергии, тепла, предоставлении других коммунальных услуг, а также занятых в реализации и/или являющихся бенефициарами инфраструктурных проектов.

## КОРОТКО ОБ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПАХ УПРАВЛЕНИЯ ФОНДОМ



Включать целый набор крупнейших представителей отрасли, чтобы не зависеть от перспектив одной конкретной компании



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста

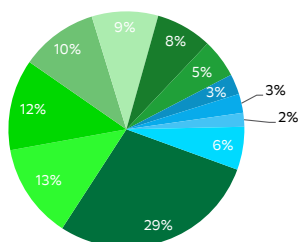


Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене

## СОСТАВ ПОРТФЕЛЯ ФОНДА



Utilities Select Sector SPDR Fund

РусГидро

Интер РАО ЕЭС

ФСК ЕЭС

Юнипро

Российские сети

ОГК-2

ТГК-1

Энел Россия

МРСК Центра и Приволжья

Прочее

## ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ФОНДА И ИНДЕКСА<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	-0.8	-0.5
3 мес, %	4.2	4.2
6 мес, %	1.1	2.1
1 год, %	5.1	3.0
3 года, %	32.4	18.8
5 лет, %	140.6	140.0
10 лет, %	-34.2	-33.3



## ЕВГЕНИЙ ЛИНЧИК, управляющий



Умеренное снижение стоимости акций большинства компаний сектора на фоне произошедшего ослабления рубля и публикации компаниями относительно слабых операционных результатов за четвертый квартал 2020 г. обусловили снижение отраслевого индекса на 1,4% в рублях по итогам января. Мы предполагаем, что ожидания восстановления экономической активности на горизонте 3–6 месяцев должно способствовать повышению спроса на электроэнергию, восстановлению финансовых результатов и котировок акций компаний сектора с текущих относительно невысоких уровней. Электроэнергетические компании должны стать основными бенефициарами восстановления экономики, что в совокупности с низкой оценкой по мультипликаторам делает их привлекательными для инвестиций.

## ПАРАМЕТРЫ ФОНДА

Тип фонда	ОПИФ акций
Дата формирования	сентябрь 2006 года
Инвестиции в активы	рублевые
Уровень риска	высокий
Рекомендуемый срок	от 3 лет

## УСЛОВИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

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

<b>Вознаграждение УК</b>	3,2%
<b>Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>2</sup></b>	
до 3 000 000 руб. - 1%	
от 3 000 000 руб. - 0,5%	
<b>Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>2</sup></b>	
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%	
<b>Обмен паев</b> одного открытого фонда на паи другого открытого фонда производится бесплатно. Обмен не прерывает срок владения паями в целях расчета скидки и налогового вычета.	

## СТАТИСТИКА

<b>СЧА, млн руб.</b>	1 672.41
<b>Стоимость пая, руб.</b>	1 398.01

### Показатели эффективности (за последние 10 лет)

Среднемесячная	-0.1%
Лучший месяц	17.1%
Худший месяц	-27.9%
% прибыльных месяцев	52.1%

### Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение	-79.1%
Стандартное отклонение	19.7%
Коэффициент Шарпа	-0.46
Коэффициент Сортино	-0.61

### Портфельные характеристики

Количество позиций	15
--------------------	----

<sup>1</sup> Индекс – с 1 января 2020 г. используется 70% Индекс МосБиржи Электроэнергетики / 30% индекс S&P 500 Utilities Sector GICS Level 1 Index. До 1 января 2020 г. использовался индекс МосБиржи Электроэнергетики. Индекс MMBB Электроэнергетики – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс наиболее ликвидных акций российских компаний энергетической отрасли. S&P 500 Utilities Sector GICS Level 1 Index – индекс включает взвешенные по рыночной капитализации акции наиболее ликвидных электроэнергетических и инфраструктурных компаний США, включенных в индекс S&P 500. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа, Bloomberg.

<sup>2</sup> 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, валютный, риск контрагента, 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](http://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 предусматривает надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. ОПИФ РФИ «Сбер – Электроэнергетика» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 31.08.2006 за № 0598-94120851.

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 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](mailto:info@sber-am.ru), интернет-сайт: [www.sber-am.ru](http://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 обезлично 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 – «Компания») 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](http://www.sbrf.ru)

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

Регистрационный номер – 1481