

ОПИФ РФИ «СБЕР – Фонд облигаций «Илья Муромец»

**АНТОН
ПУСТОВОЙТОВ,**
управляющий

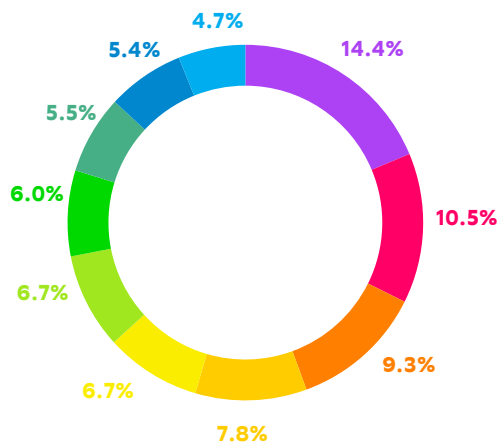


Рынок рублевых облигаций консолидировался под конец года. Лучше других чувствовал себя сегмент корпоративных облигаций 2-3 эшелонов. Кривая ОФЗ осталась неизменной на длинном отрезке и немного снизилась в короткой части. По нашим оценкам, инфляция должна стабилизироваться в ближайшие месяцы и снизиться к концу 2022 года. В большей степени от этого выиграют облигации с большой дюрацией, на которые мы и делаем акцент в портфеле. Однако одним из сдерживающих снижение ставок факторов на данный момент является геополитическая напряженность. Ее возможное ослабление в январе окажет дополнительную поддержку национальной валюте и рынку в целом.

Фонд нацелен на прирост инвестированного капитала за счет роста курсовой стоимости облигаций российских эмитентов, а также купонного дохода, с ограничением кредитных рисков портфеля на низком уровне.

Средства инвестируются в номинированные в рублях государственные, субфедеральные и корпоративные облигации российских эмитентов, а также в рублевые облигации иностранных эмитентов.

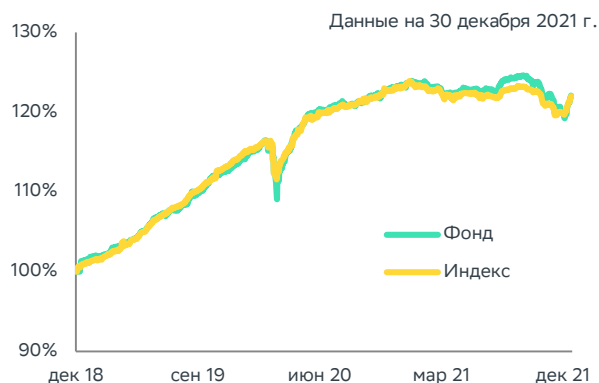
10 крупных позиций портфеля



- ОФЗ 26230
- Банк ВТБ, СУБ-Т1-5
- Система, 001П-13
- Новотранс, 001Р-02
- Центральная ППК, П01-БО-03
- Самолет, БО-П10
- Home credit & Finance Bank, БО-07
- Ренессанс Кредит, БО-06
- Синара-Транспортные Машины, 001Р-02
- Группа ЛСР, 001Р-07

Динамика доходности фонда и индекса¹

| Период | Фонд, % | Индекс, % |
|---------------|---------|-----------|
| С начала года | -1.4 | -1.3 |
| 1 мес. | 1.3 | 1.7 |
| 3 мес. | -1.7 | -0.7 |
| 6 мес. | -0.7 | -0.1 |
| 1 год | -1.4 | -1.3 |
| 3 года | 21.9 | 22.0 |
| 5 лет | 39.8 | 43.0 |
| 10 лет | 98.0 | 125.4 |



Данные на 30 декабря 2021 г.

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Параметры фонда

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Тип фонда | ОПИФ облигаций |
| Дата формирования | Март 1997 года |
| Инвестиции в активы | рублевые и валютные |
| Риск-рейтинг ² | 1 2 3 4 5 |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 3 лет |
| Ликвидность | Умеренная |

Условия инвестирования

Мин. сумма инвестиций

| | |
|---|----------------|
| В личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн | от 100 руб. |
| В офисе ПАО Сбербанк или АО «Сбер Управление Активами» | от 15 000 руб. |
| Мин. сумма пополнений в личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн | от 100 руб. |
| Мин. сумма пополнений в офисе ПАО Сбербанк или АО «Сбер Управление Активами» | от 1 000 руб. |
| Вознаграждение УК | 1,5% |

Комиссия при приобретении паев (надбавка)³

| | |
|-------------------|------|
| До 3 000 000 руб. | 1% |
| От 3 000 000 руб. | 0,5% |

Комиссия при погашении паев (скидка)³ период владения:

| | |
|------------|------|
| ≥ 180 дней | 2% |
| ≥ 181 дней | 1,5% |
| ≥ 366 дней | 1% |
| ≥ 548 дней | 0,5% |
| ≥ 732 дней | 0% |

Обмен паев

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 | 10 720.00 млн руб. |
| Стоимость пая | 39 455.32 руб. |

Показатели Доходности (за последние 10 лет)

| | |
|----------------------|--------|
| Среднемесячная | 0.6% |
| Лучший месяц | 7.6% |
| Худший месяц | -22.2% |
| % прибыльных месяцев | 80.7% |

Параметры риска (за последние 10 лет)

| | |
|------------------------|--------|
| Максимальное снижение | -24.5% |
| Стандартное отклонение | 4.6% |
| Коэффициент Шарпа | -0.4 |
| Коэффициент Сортино | -0.53 |

Портфельные характеристики

| | |
|--------------------|----|
| Количество позиций | 20 |
|--------------------|----|

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

| | |
|-------------|------|
| Позитивный | 11.1 |
| Нейтральный | 9.1 |
| Негативный | 7.1 |

Данные на 30 декабря 2021 г.

¹ Индекс – с 1 января 2021 используется корзина индексов RUCBITRBBW 70% + RUCBITR 20% + RUCBITR10Y 10%. RUCBITRBBW - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. RUCBITR - индекс корпоративных облигаций Мосбиржи. RUCBITR10Y – индекс гособлигаций Мосбиржи с доращей от 5 до 10 лет. До 1 января 2021 использовался индекс RUCBITRBBW. До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 25% RUCBITR3Y+75% RUCBITRBBW. RUCBITR3Y - Индекс ОФЗ Московской Биржи с доращей 1-3 года. До 1 января 2019 использовался индекс MCXCBITR, до 1 января 2018 - Индекс IFX-Cbond

² Риск-рейтинги продуктов Группы Сбер рассчитаны по единой методологии и позволяют вам сравнивать продукты друг с другом по уровню риска. Указанный риск-рейтинг основан на исторических данных и не гарантирует его неизменность в будущем. Продукт не имеет защиты капитала, поэтому вы можете потерять все или часть своих инвестиций. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться сильнее портфеля с более высоким профилем риска. Основные риски продукта: рыночный, кредитный, процентный, риск контрагента. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

³ 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.

⁴ Сценарии среднегодовой доходности рассчитаны по историческим значениям цен активов инвестиционного продукта и/или индекса, с которыми осуществляется сравнение результатов управления инвестиционным продуктом, за 5 лет при условии инвестирования в продукт не менее чем на 3 года. Для расчета нейтрального сценария используется медианное значение доходности из всех возможных значений на заданном временном горизонте, для расчета позитивного сценария используется 10% лучших показателей доходности, для расчета негативного сценария – 10 % худших показателей доходности. Приведенные выше сценарии доходности не учитывают комиссию управляющей компании за размещение (надбавку), не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт. Взимание комиссии управляющей компании за размещение (надбавку) уменьшает доходность инвестиций в продукт. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Сценарии не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложений в инвестиционный продукт.

Доходность ПИФа и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа.

Сбер Инвестиции – бренд, под которым продаются различные инвестиционные продукты ПАО Сбербанк и его дочерних обществ, в том числе АО «Сбер Управление Активами».

Услуги по доверительному управлению оказывает 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 900, (800) 555 55 50.

ПДУ ПИФ предусматривает надбавку (скидку) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

ОПИФ РПИ «Сбер – Фонд облигаций «Илья Муромец» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 18.12.1996 за №0007-45141428.

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 влечет 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) 555 55 50, 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.

АО «Сбер Управление Активами» (далее – Компания) предпринимает разумные усилия для получения информации из надежных, по ее мнению, источников. Вместе с тем, Компания не делает никаких заверений в отношении того, что информация, содержащаяся в настоящем материале, является достоверной, точной или полной. Любая информация, представленная в настоящем материале, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Компания не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем материале. В настоящем материале содержатся прогнозные заявления, которые не являются гарантией будущих показателей, фактические показатели могут существенно образом отличаться от тех, которые приведены в прогнозных заявлениях. Компания не берет на себя обязательств по обновлению прогнозных заявлений в связи с событиями, которые произойдут после изготовления настоящего материала.

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 исключительно 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, ознакомившееся 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 безвозмездной, ни на возмездной, 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.

АО «Сбер Управление Активами»
Россия, 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20
тел. 900, +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550
www.sber-am.ru

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной