

# ОПИФ РФИ «СБЕР – Потребительский сектор»

**МАКСИМ  
КОНДРАТЬЕВ,**  
управляющий

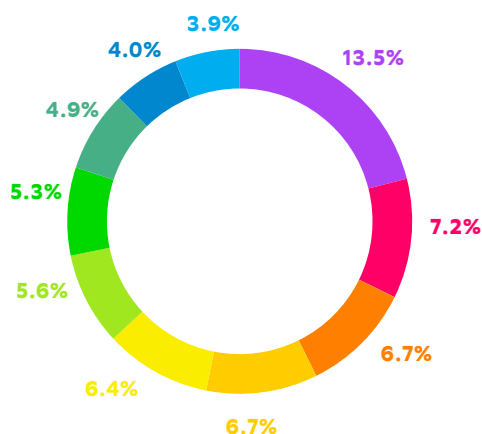


В декабре фонд снизился на 5,8%, тогда как бенчмарк потерял 3,4%. Наибольший вклад в рост фонда внесли акции Volkswagen и Ford, которые подорожали на 10% и 8% соответственно. Акции Volkswagen выросли в цене на фоне планов подразделения по производству грузовиков расширить географию деятельности, тогда как акции Ford подорожали в свете заявлений менеджмента о дальнейшем масштабировании сегмента электроавто. Котировки акций российского рынка находились под давлением на фоне геополитических рисков. Дальнейшее восстановление доходов населения позитивно скажется на компаниях потребительского сектора. Расходы в сегментах товаров повседневного спроса, одежды, аксессуаров и автомобилей, как мы ожидаем, продолжат повышаться.

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала путем инвестирования в акции российских и глобальных компаний потребительского сектора.

Отбор акций в портфель фонда осуществляется на базе тщательного фундаментального анализа и оценки текущей стоимости акций относительно их долгосрочного потенциала роста.

## 10 крупных позиций портфеля



- Consumer Discret. Select Sector SPDR Fund
- X5 Retail Group
- Детский мир
- Магнит ГДР
- Consumer Staples Select Sector SPDR Fund
- ГК "Мать и дитя"
- Русагро
- TCS Group Holding GDR
- Fix Price Group Ltd.
- Магнит

## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	1.0	5.1
1 мес.	-4.9	-3.0
3 мес.	-6.7	-0.2
6 мес.	-6.5	-0.7
1 год	0.4	5.2
3 года	75.8	67.0
5 лет	56.4	45.4
10 лет	379.5	152.3

Данные на 30 декабря 2021 г.



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 акций
Дата формирования	Март 2007 года
Инвестиции в активы	рублевые и валютные
Риск-рейтинг <sup>2</sup>	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	3,2%
-------------------	------

Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>3</sup>

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

Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>3</sup>

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	5 047.31 млн руб.
Стоимость пая	3 545.68 руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная	1.5%
Лучший месяц	14.7%
Худший месяц	-9.9%

% прибыльных месяцев	61.3%
----------------------	-------

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение	-22.2%
Стандартное отклонение	15.8%
Коэффициент Шарпа	0.52
Коэффициент Сортино	0.77

Портфельные характеристики

Количество позиций	28
--------------------	----

Сценарии среднегодовой доходности<sup>4</sup>, % годовых

Позитивный	20.8
Нейтральный	9.6
Негативный	-0.7

Данные на 30 декабря 2021 г.

<sup>1</sup> Индекс – с 22 декабря 2017 г. используется 70% Индекс МосБиржи Потребительских товаров и торговли/15% S&P 500 Consumer Discretionary Index/15% S&P 500 Consumer Staples Index. Индекс МосБиржи Потребительских товаров и услуг – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс акций компаний потребительского сектора. S&P 500 Consumer Discretionary – взвешенный по капитализации индекс агентства Standard & Poor's, состоящий из акций компаний потребительского сектора товаров длительного спроса, торгующихся на крупнейших биржах США. S&P 500 Consumer Staples – взвешенный по капитализации индекс агентства Standard & Poor's, состоящий из акций компаний потребительского сектора товаров повседневного спроса, торгующихся на крупнейших биржах США. 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»).

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</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.

<sup>4</sup> 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. Вниманию комиссии управляющей компании за размещение (надбавку) уменьшает доходность инвестиций в продукт. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доход 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, предоставляющими раскрытие и предоставление 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 900, (800) 555 55 50. ПДУ ПИФ предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Вниманию надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

ОПИФ РФ «Сбер – Потребительский сектор» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 01.03.2007 за №0757-94127221.

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 означают 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](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.

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 содержится прогнозные заявления, которые не являются гарантией будущих показателей, фактические показатели могут существенно 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 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.

**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](http://www.sber-am.ru)**

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной