



НОЯБРЬ, 2020

# УРАЛСИБ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ПЕРСПЕКТИВА

 Уровень риска: **ВЫСОКИЙ**

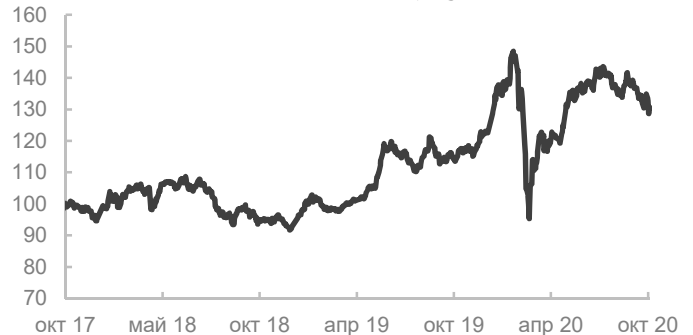
СЧА <sup>1</sup> , МЛН РУБ.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года
<b>270,24</b>	<b>-5,39%</b>	<b>-7,95%</b>	<b>6,55%</b>	<b>14,90%</b>	<b>30,43%</b>

**Результаты управления<sup>1</sup>**

## Комментарий по рынку и портфелю

В текущих экономических условиях электрогенерирующие компании, обладающие низким уровнем долга и высокой долей свободного денежного потока, выступают в роли защитного сектора. По нашим оценкам, дивидендная доходность российских генерирующих компаний в ближайшие 20 месяцев может составить в среднем около 8,5%, значительно превосходя показатели аналогов из других развивающихся стран.

## Динамика стоимости пая<sup>1</sup>, руб.



## Ключевые позиции в составе ПИФа<sup>1</sup>

РусГидро	12,11%
ФСК ЕЭС	12,08%
Юнипро	12,04%
Россети	11,69%
Интер РАО	11,61%
Энел Россия	9,46%
<b>ИНВЕСТИРОВАНО</b>	<b>98,04%</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>1,96%</b>

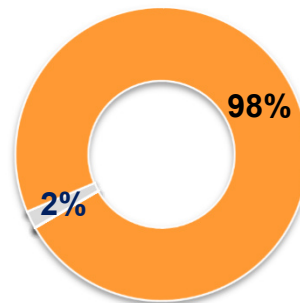
## Общая информация о ПИФ

- **Портфель** – акции компаний энергетического сектора, обладающие наибольшим потенциалом роста на горизонте 12 месяцев.
- **Инвестиционная идея** – повышенный долгосрочный прирост капитала за счёт вложений в наиболее недооценённые акции компаний, вовлечённых в производство, передачу и распределение электроэнергии.

## Плюсы

- **Ликвидность:** подача заявки на покупку/погашение паев возможна в любой рабочий день
- **Контроль:** ПИФы – одни из самых регулируемых государством финансовых инструментов
- **Налоги:** если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже<sup>2</sup>

## Структура фонда<sup>1</sup>



- Денежные средства - 2%
- Энергетика - 98%

<sup>1</sup> По данным на 31.10.2020

<sup>2</sup> Налоговая льгота распространяется на паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года. в соответствии со ст.219.1 НК РФ.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00037, выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выдана ФКЦБ России 5 марта 2003 г. 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. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с Правилами доверительного управления фондом.

Правилами фондов предусмотрены надбавки при приобретении и скидки при погашении паев. Взимание надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Вся необходимая информация раскрывается на сайте Управляющей компании и, в случае если это предусмотрено законодательством Российской Федерации и Правилами доверительного управления, публикуется в печатном издании «Приложение к Вестнику ФСФР России». Получить информацию о фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления фондами, иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресам Агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, а также по адресу: 129110, город Москва, Проспект Мира, дом 69, строение 1, этаж 3, пом.3-07. Тел 8 800 200 90 58 Адрес Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: www.uralsib-am.ru. Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «УРАЛСИБ Энергетическая перспектива» (Правила зарегистрированы ФСФР России, № 1145-94140670 от 27.12.2007 г.)