АРСАГЕРА – ФОНД АКЦИЙ

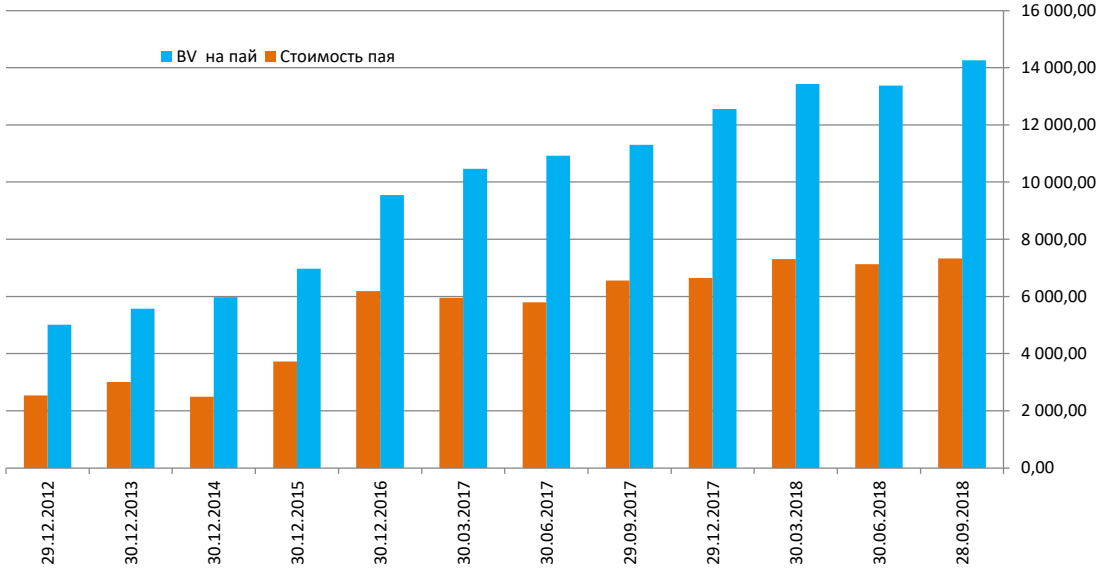
Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай
3 квартал 2018 года

Балансовая стоимость (book value или BV) – фундаментальный показатель, характеризующий размер собственного капитала компании в расчете на одну акцию. Более подробно о нем читайте в материале «Коэффициент P/BV (P/B)». Насколько важным для инвестора является показатель BV и почему нужно следить за его размером, читайте в нашем материале «Стратегическая инвестиционная идеология».

В данном отчете мы приводим информацию об изменении за период балансовой стоимости акций или, иначе говоря, демонстрируем, как в результате действий управляющего и работы самих бизнесов изменился размер ценности компаний, акции которых входят в портфель фонда.

Размер балансовой стоимости акций, приходящейся на пай, и стоимость пая из расчета рыночных котировок можно сравнивать между собой. Также важной характеристикой является изменение данных стоимостей за период. Со временем можно будет наблюдать степень корреляции между этими значениями и их соотношение между собой.

	29.06.2018	28.09.2018	Изменение, %	Изменение, руб.
Стоимость пая, руб.	7 124,02	7 332,46	2,93%	208,44
Балансовая стоимость акций в составе активов фонда, приходящаяся на один пай, руб.	13 375,12	14 254,43	6,57%	879,32
Чистая прибыль эмитентов за квартал, предшествующий отчетной дате, пропорционально кол-ву акций в составе активов фонда в расчете на один пай, руб.	436,24	418,09	-4,16%	
Количество выданных паев, шт.	61 719	63 566	2,99%	
СЧА, руб.	439 689 889,66	466 093 174,31	6,00%	



Размер балансовой стоимости вычисляется в расчете на один пай. Информация о балансовой стоимости берется из официальной отчетности компаний на соответствующие даты. Далее мы умножаем балансовую стоимость, приходящуюся на каждую акцию, входящую в состав активов фонда, на соответствующее количество акций в портфеле на выбранные отчетные даты. Затем суммируем полученные значения, с учетом денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности. Полученный результат делится на количество выданных паев. Таким образом, мы получаем значение балансовой стоимости акций, входящих в портфель фонда, в расчете на один пай.

Также мы приводим информацию о размере чистой прибыли, полученной в отчетном периоде эмитентами, акции которых входят в состав фонда. Данные о размере чистой прибыли приводятся из официальной отчетности компаний. Для вычисления этого показателя мы используем разность значений EPS (earnings per share – прибыль на акцию) на конец и начало отчетного периода. Полученные значения приводятся в пересчете на один пай. Данная информация поможет понять, какой вклад в изменение балансовой стоимости, приходящейся на пай, внесла прибыль, заработанная компаниями в отчетном периоде.

В ниже приведенных отчетах представлена подробная информация о расчете показателей, указанных на данной странице.

Оценка балансового капитала акций, входящих в портфель фонда, на 28.09.2018

В данном отчете представлена информация о количестве акций, входящих в портфель фонда на выбранную отчетную дату, и размере балансовой стоимости, приходящейся на каждую акцию по данным отчетности компаний. Произведение данных показателей по каждому эмитенту дает информацию о том, какой вклад вносит каждая позиция в общий размер балансовой стоимости акций, включенных в портфель фонда. В последнем столбце приведена информация о доле в портфеле.

При отрицательном значении размера балансовой стоимости по какой-либо акции, в целях расчета агрегированного показателя, значение BV такой компании принимается равным нулю.

Состав портфеля	Тикер	Количество акций (КА), шт.	BV на акцию, руб.	КА x BV на акцию, руб.	Доля BV на позицию, %	Доля позиции, %
Российские сети	RSTI	32 033 000	5,63	180 216 962,86	19,89	4,89
Газпром	GAZP	287 820	562,90	162 013 143,52	17,88	9,88
ФСК ЕЭС	FEES	145 920 000	0,67	97 352 820,94	10,74	5,12
ЧМК	CHMK	3 408	15 296,99	52 132 127,92	5,75	1,97
ЛУКОЙЛ	LKOH	9 361	5 532,12	51 786 193,84	5,72	9,89
ОГК-2	OGKB	37 856 000	1,19	45 218 483,65	4,99	3,08
Сбербанк России	SBER	251 220	161,88	40 666 657,84	4,49	10,78
МРСК Центра	MRKC	32 900 000	1,08	35 533 603,17	3,92	2,03
Башнефть, ап	BANE	13 072	2 524,61	33 001 684,32	3,64	5,17
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNC	395 000	82,32	32 515 453,80	3,59	2,99
Банк Санкт-Петербург	BSPB	195 600	140,40	27 462 273,65	3,03	2,06
Газпром нефть	SIBN	63 930	391,94	25 056 805,35	2,77	4,96
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	50 110 000	0,47	23 634 965,13	2,61	2,97
МРСК Волги	MRKV	98 210 000	0,20	19 611 870,81	2,16	2,04
Группа ЛСР	LSRG	21 638	710,56	15 375 065,57	1,70	3,09
Энел Россия	ogke	12 044 000	1,17	14 099 842,56	1,56	3,06
МОСТОТРЕСТ	mstt	148 790	82,79	12 319 051,01	1,36	2,98
Аэрофлот	AFLT	174 052	58,38	10 161 973,89	1,12	3,92
ПРОТЕК	PRTK	130 300	68,34	8 905 238,67	0,98	2,19
АЛРОСА	ALRS	228 200	32,72	7 466 435,20	0,82	5,14
Акрон	AKRN	3 951	1 310,58	5 178 096,73	0,57	3,92
АФК Система	AFKS	1 681 400	2,62	4 400 563,56	0,49	3,09
Мечел, ап	MTLR	131 780	0,00	0,00	0,00	3,08
Денежные средства				4 649 600,13		
Дебиторская задолженность				3 460 986,40		
Кредиторская задолженность				6 126 353,62		
BV+ДС+ДЗ-КЗ				906 093 546,92	100,00	100,00
Количество выданных паев, шт.				63 566		
Балансовая стоимость акций в составе активов фонда, приходящаяся на один пай, руб.				14 254,43		

Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай 3 квартал 2018 года

Оценка балансового капитала акций, входящих в портфель фонда, на 29.06.2018

В данном отчете представлена информация о количестве акций, входящих в портфель фонда на выбранную отчетную дату, и размере балансовой стоимости, приходящейся на каждую акцию по данным отчетности компаний. Произведение данных показателей по каждому эмитенту дает информацию о том, какой вклад вносит каждая позиция в общий размер балансовой стоимости акций, включенных в портфель фонда. В последнем столбце приведена информация о доле в портфеле.

При отрицательном значении размера балансовой стоимости по какой-либо акции, в целях расчета агрегированного показателя, значение BV такой компании принимается равным нулю.

Состав портфеля	Тикер	Количество акций (КА), шт.	BV на акцию, руб.	КА x BV на акцию, руб.	Доля BV на позицию, %	Доля позиции, %
Газпром	GAZP	314 690	535,73	168 587 915,73	20,42	9,98
Российские сети	RSTI	27 792 000	5,51	153 162 886,05	18,55	5,00
ФСК ЕЭС	FEES	119 590 000	0,65	78 320 586,82	9,49	5,04
ЛУКОЙЛ	LKOH	10 306	5 221,80	53 815 848,55	6,52	10,04
ЧМК	CHMK	3 231	15 457,40	49 942 860,64	6,05	1,97
ОГК-2	OGKB	33 958 000	1,18	40 205 267,50	4,87	3,06
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNC	419 900	78,47	32 951 634,98	3,99	3,12
Сбербанк России	SBER	205 570	154,28	31 715 209,11	3,84	10,01
Башнефть, ап	BANE	12 808	2 329,52	29 836 545,10	3,61	4,98
МРСК Центра	MRKC	27 509 000	1,08	29 664 719,69	3,59	2,04
Газпром нефть	SIBN	70 440	363,27	25 588 784,55	3,10	5,11
Банк Санкт-Петербург	BSPB	184 430	137,48	25 355 258,62	3,07	2,09
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	46 080 000	0,44	20 303 080,17	2,46	3,12
МРСК Волги	MRKV	81 140 000	0,19	15 431 962,88	1,87	2,09
Энел Россия	ogke	10 056 000	1,13	11 374 434,78	1,38	2,89
Группа ЛСР	LSRG	15 810	710,56	11 233 930,43	1,36	3,03
МОСТОТРЕСТ	mstt	124 370	82,79	10 297 199,91	1,25	3,03
АЛРОСА	ALRS	219 800	37,24	8 184 447,13	0,99	4,96
АФК Система	AFKS	1 508 900	5,22	7 873 330,75	0,95	3,01
ПРОТЕК	PRTK	109 200	68,34	7 463 177,76	0,90	2,00
Акрон	AKRN	4 002	1 285,14	5 143 143,63	0,62	3,94
Аэрофлот	AFLT	156 600	32,68	5 118 260,38	0,62	4,97
Мечел, ап	MTLR	103 480	0,00	0,00	0,00	3,07
Денежные средства				2 288 550,20		
Дебиторская задолженность				4 137 718,77		
Кредиторская задолженность				2 493 351,91		
BV+ДС+ДЗ-КЗ				825 503 402,19	100,00	100,00
Количество выданных паев, шт.				61 719		
Балансовая стоимость акций в составе фонда, приходящаяся на один пай, руб.				13 375,12		

Прибыль, полученная за 3 квартал 2018 года компаниями, акции которых входят в портфель фонда по состоянию на 28.09.2018, в расчете на один пай

В данном отчете представлена информация о размере чистой прибыли/убытке, приходящейся на одну акцию (EPS), по каждой позиции в составе портфеля на начало и конец периода. Разница между этими показателями характеризует динамику финансового результата по каждой компании в данном отчетном периоде. Умножение полученного значения на количество акций характеризует размер прибыли/убытка соответствующий данной позиции в портфеле. В последнем столбце приведена информация о доле данной позиции в портфеле.

Состав портфеля 28.09.2018	Тикер	EPS на 29.06.2018	EPS на 28.09.2018	Δ EPS	Количество акций (КА)	Δ EPS x КА	Доля позиции, %
Газпром	GAZP	26,65	42,97	16,32	287 820	4 698 371	9,98
Аэрофлот	AFLT	-4,61	20,56	25,16	174 052	4 379 915	4,97
Российские сети	RSTI	0,20	0,32	0,12	32 033 000	3 686 052	5,00
ЛУКОЙЛ	LKOH	387,67	643,85	256,18	9 361	2 398 124	10,04
Башнефть, ап	BANE	248,57	444,23	195,67	13 072	2 557 766	4,98
Газпром нефть	SIBN	35,11	62,99	27,88	63 930	1 782 457	5,11
ФСК ЕЭС	FEES	0,03	0,05	0,01	145 920 000	2 069 861	5,04
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNCP	6,35	10,20	3,84	395 000	1 517 845	3,12
Сбербанк России	SBER	18,92	29,02	10,10	251 220	2 537 009	10,01
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	0,06	0,09	0,03	50 110 000	1 489 643	3,12
Банк Санкт-Петербург	BSPB	8,36	14,19	5,83	195 600	1 140 061	2,09
АЛРОСА	ALRS	7,78	11,17	3,39	228 200	772 816	4,96
МРСК Волги	MRKV	0,01	0,02	0,01	98 210 000	872 755	2,09
ПРОТЕК	PRTK	0,00	5,05	5,05	130 300	657 622	2,00
Акрон	AKRN	78,60	172,77	94,17	3 951	372 057	3,94
Энел Россия	ogke	0,10	0,14	0,04	12 044 000	509 944	2,89
ОГК-2	OGKB	0,06	0,07	0,01	37 856 000	388 162	3,06
МОСТОТРЕСТ	mstt	0,00	1,58	1,58	148 790	235 668	3,03
Мечел, ап	MTLR	0,00	0,00	0,00	131 780	0	3,07
Группа ЛСР	LSRG	-43,75	-43,75	0,00	21 638	0	3,03
МРСК Центра	MRKC	0,05	0,05	0,00	32 900 000	-105 285	2,04
ЧМК	CHMK	1 482,98	1 322,53	-160,45	3 408	-546 818	1,97
АФК Система	AFKS	-0,30	-3,18	-2,88	1 681 400	-4 837 728	3,01
Итого						26 576 296,91	
Количество выданных паев, шт.						63 566	
Чистая прибыль эмитентов за квартал пропорционально кол-ву акций в составе активов фонда в расчете на один пай, руб.						418,09	

Изменение балансового капитала в расчете на один пай по каждой позиции за 3 квартал 2018 года

В данном отчете представлена информация о том, как изменилась балансовая стоимость в расчете на один пай по каждой позиции в портфеле с учетом сделок по приобритению/продаже акций.

Состав портфеля	Тикер	КА x BV на акцию, руб. 29.06.2018	В расчете на один пай	КА x BV на акцию, руб. 28.09.2018	В расчете на один пай	ΔBV на пай
Российские сети	RSTI	153 162 886,05	2 481,60	180 216 962,86	2 835,13	353,52
ФСК ЕЭС	FEES	78 320 586,82	1 268,98	97 352 820,94	1 531,53	262,55
Сбербанк России	SBER	31 715 209,11	513,86	40 666 657,84	639,76	125,90
МРСК Центра	MRKC	29 664 719,69	480,64	35 533 603,17	559,01	78,37
Аэрофлот	AFLT	5 118 260,38	82,93	10 161 973,89	159,87	76,94
ОГК-2	OGKB	40 205 267,50	651,42	45 218 483,65	711,37	59,94
Группа ЛСР	LSRG	11 233 930,43	182,02	15 375 065,57	241,88	59,86
МРСК Волги	MRKV	15 431 962,88	250,03	19 611 870,81	308,53	58,49
Банк Санкт-Петербург	BSPB	25 355 258,62	410,82	27 462 273,65	432,03	21,21
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	20 303 080,17	328,96	23 634 965,13	371,82	42,86
Энел Россия	ogke	11 374 434,78	184,29	14 099 842,56	221,82	37,52
Башнефть, ап	BANE	29 836 545,10	483,42	33 001 684,32	519,17	35,75
МОСТОТРЕСТ	mstt	10 297 199,91	166,84	12 319 051,01	193,80	26,96
ПРОТЕК	PRTK	7 463 177,76	120,92	8 905 238,67	140,09	19,17
ЧМК	CHMK	49 942 860,64	809,19	52 132 127,92	820,13	10,94
Мечел, ап	MTLR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Акрон	AKRN	5 143 143,63	83,33	5 178 096,73	81,46	-1,87
АЛРОСА	ALRS	8 184 447,13	132,61	7 466 435,20	117,46	-15,15
Газпром нефть	SIBN	25 588 784,55	414,60	25 056 805,35	394,19	-20,41
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNC	32 951 634,98	533,89	32 515 453,80	511,52	-22,37
ЛУКОЙЛ	LKOH	53 815 848,55	871,94	51 786 193,84	814,69	-57,26
АФК Система	AFKS	7 873 330,75	127,57	4 400 563,56	69,23	-58,34
Газпром	GAZP	168 587 915,73	2 731,53	162 013 143,52	2 548,75	-182,78
Денежные средства		2 288 550,20	37,08	4 649 600,13	73,15	36,07
Дебиторская задолженность		4 137 718,77	67,04	3 460 986,40	54,45	-12,59
Кредиторская задложенность		2 493 351,91	40,40	6 126 353,62	96,38	55,98
BV+ДС+ДЗ-КЗ		825 503 402,19	13 375,12	906 093 546,92	14 254,43	879,32

Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай 3 квартал 2018 года

ПАО «УК «Арсагера», 194021, Санкт-Петербург, ул. Шателена, дом 26А БЦ «Ренессанс», 8-й этаж. Тел. +7(812) 313-05-30, Сайт arsagera.ru

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда. Взимание скидок (надбавок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. Лицензии ФСФР России № 21-000-1-00714 от 06.04.2010, № 040-10982-001000 от 31.01.2008

Правила Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Арсагера — фонд акций» зарегистрированы ФСФР России: № 0363-75409054 от 01.06.2005 г.

Изменение стоимости пая ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Арсагера — фонд акций» составило:

3 мес. (29.06.2018 - 28.09.2018)	2,93%
6 мес. (30.03.2018 - 28.09.2018)	0,28%
1 год (29.09.2017 - 28.09.2018)	11,91%
3 года (30.09.2015 - 28.09.2018)	110,08%