АРСАГЕРА – ФОНД АКЦИЙ

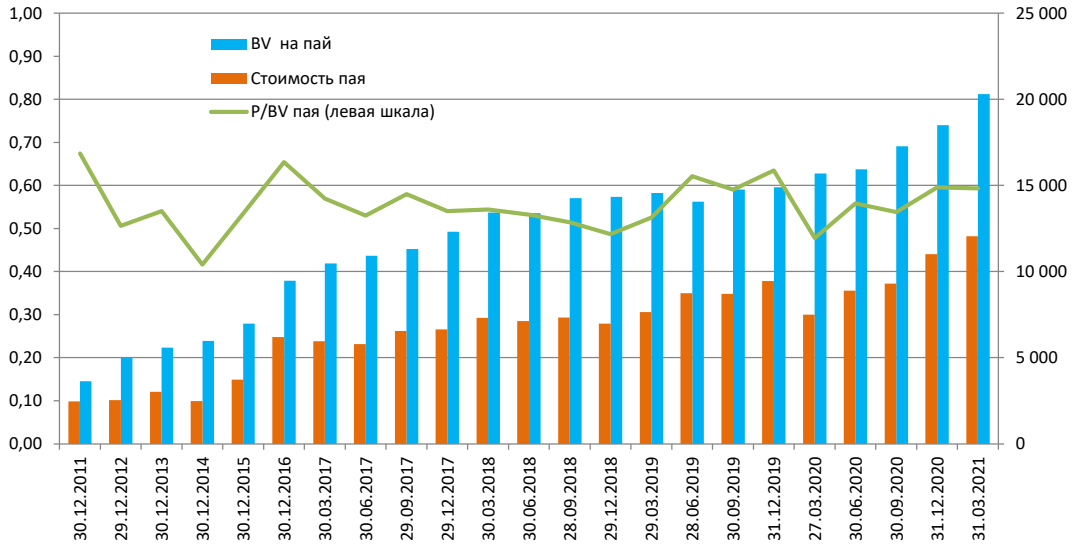
Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай
1 квартал 2021 года

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.

	31.12.2020	31.03.2021	Изменение, %	Изменение, руб.
Стоимость пая, руб.	11 013,53	12 043,78	9,35%	1 030,25
Балансовая стоимость акций в составе активов фонда, приходящаяся на один пай, руб.	18 497,61	20 304,89	9,77%	1807,29
Чистая прибыль эмитентов за квартал, предшествующий отчетной дате, пропорционально кол-ву акций в составе активов фонда в расчете на один пай, руб.	466,82	725,56	55,43%	
Количество выданных паев, шт.	86 703	90 209	4,04%	
СЧА, руб.	954 902 782,48	1 086 452 948,01	13,78%	



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 помогает 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 31.03.2021

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 актива 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	457 260	650,84	297 603 462,77	16,25	9,49
Российские сети	RSTI	32 176 000	6,18	198 969 298,37	10,86	4,46
ФСК ЕЭС	FEES	225 950 000	0,76	171 909 606,26	9,39	4,49
ЧМК	CHMK	7 052	18 788,73	132 498 131,44	7,23	2,02
ЛУКОЙЛ	LKOH	16 798	6 607,15	110 986 911,68	6,06	9,44
Башнефть, ап	BANEP	31 956	2 820,44	90 129 862,15	4,92	3,77
Сбербанк России	SBER	358 010	232,63	83 285 424,18	4,55	9,59
Русал ОК	RUAL	998 970	81,47	81 389 916,32	4,44	4,49
Банк Санкт-Петербург	BSPB	373 091	183,82	68 581 704,85	3,74	1,98
МРСК Центра	MRKC	55 749 000	1,20	66 820 994,86	3,65	1,99
Россети Волга	MRKV	320 670 000	0,21	66 342 272,66	3,62	1,94
Газпром нефть	SIBN	129 770	457,25	59 337 653,80	3,24	4,43
ОГК-2	OGKB	41 441 000	1,38	57 071 977,25	3,12	2,99
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	86 910 000	0,59	50 869 685,18	2,78	1,99
Роснефть	ROSN	85 070	511,16	43 484 202,10	2,37	4,46
НОВАТЭК	NVTK	32 538	1 125,31	36 615 205,49	2,00	4,46
ROS AGRO PLC, гдр	AGRO	36 729	970,11	35 631 194,54	1,95	3,09
Группа ЛСР	LSRG	39 979	890,30	35 593 380,46	1,94	3,02
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNCP	442 330	77,55	34 301 094,82	1,87	2,99
Энел Россия	ENRU	26 830 000	1,19	31 849 594,49	1,74	1,95
Татнефть	TATN	82 100	374,41	30 738 840,68	1,68	4,49
ММК	MAGN	822 790	33,06	27 202 713,30	1,49	4,56
НЛМК	NLMK	210 140	67,96	14 280 365,83	0,78	4,63
АФК Система	AFKS	953 700	6,34	6 046 754,49	0,33	2,99
Денежные средства				3 498 473,26		
Дебиторская задолженность				7 731 519,65		
Кредиторская задолженность				11 093 977,28		
BV+ДС+ДЗ-КЗ				1 831 676 263,58	100,00	100,00
Количество выданных паев, шт.				90 209		
Балансовая стоимость акций в составе активов фонда, приходящаяся на один пай, руб.				20 304,89		

Розовым цветом выделены новые позиции

Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай 1 квартал 2021 года

Оценка балансового капитала акций, входящих в портфель фонда, на 31.12.2020

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 актива 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 х BV на акцию, руб.	Доля BV на позицию, %	Доля позиции, %
Газпром	GAZP	427 470	625,37	267 327 405,73	16,67	9,48
Российские сети	RSTI	24 220 000	6,05	146 558 337,46	9,14	4,48
ФСК ЕЭС	FEES	192 020 000	0,75	143 259 825,47	8,93	4,46
ЧМК	CHMK	6 589	17 293,06	113 943 942,20	7,10	1,92
ЛУКОЙЛ	LKOH	17 467	6 318,61	110 367 149,29	6,88	9,46
Русал ОК	RUAL	1 213 810	81,47	98 893 754,90	6,17	4,48
Башнефть, ап	BANEP	32 066	2 771,72	88 877 961,93	5,54	3,92
Сбербанк России	SBER	332 730	223,35	74 315 321,57	4,63	9,45
Банк Санкт-Петербург	BSPB	364 581	178,94	65 238 610,52	4,07	1,97
Газпром нефть	SIBN	134 440	439,68	59 110 107,76	3,69	4,47
Россети Волга	MRKV	279 730 000	0,20	57 252 054,01	3,57	1,98
МРСК Центра	MRKC	47 723 000	1,13	54 107 479,39	3,37	2,00
ОГК-2	OGKB	39 204 000	1,31	51 450 436,04	3,21	3,00
Роснефть	ROSN	97 840	495,39	48 468 930,94	3,02	4,46
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	75 150 000	0,54	40 935 125,93	2,55	1,98
Группа ЛСР	LSRG	32 898	890,30	29 289 152,56	1,83	2,99
Распадская	RASP	198 180	141,28	27 999 585,97	1,75	3,24
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNCP	361 780	71,31	25 799 396,48	1,61	2,98
Энел Россия	ENRU	20 842 000	1,15	23 958 996,07	1,49	1,96
ММК	MAGN	794 390	29,78	23 655 980,52	1,48	4,65
НОВАТЭК	NVTK	34 196	537,19	18 369 906,14	1,15	4,49
АЛРОСА	ALRS	432 770	35,88	15 525 909,21	0,97	4,47
НЛМК	NLMK	204 740	58,44	11 965 022,47	0,75	4,47
АФК Система	AFKS	984 300	6,72	6 614 394,00	0,41	2,97
Денежные средства				910 547,35		
Дебиторская задолженность				1 935 759,30		
Кредиторская задолженность				2 338 374,89		
BV+ДС+ДЗ-КЗ				1 603 792 718,33	100,00	100,00
Количество выданных паев, шт.				86 703		
Балансовая стоимость акций в составе фонда, приходящаяся на один пай, руб.				18 497,61		

Розовым цветом выделены выбывшие позиции

Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай 1 квартал 2021 года

Прибыль, полученная за 1 квартал 2021 года компаниями, акции которых входят в портфель фонда по состоянию на 31.03.2021, 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 (ΔEPS по итогам первого квартала совпадает с EPS по итогам первого квартала, для компаний, предоставляющих отчетность раз в полгода, ΔEPS по итогам второго квартала совпадает с EPS по итогам первого полугодия). 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 31.03.2021	Тикер	EPS на 31.12.2020	EPS на 31.03.2021	Δ EPS	Количество акций (КА)	Δ EPS x КА	Доля позиции, %
ЧМК	CHMK	-159,99	1 495,62	1 495,62	7 052	10 547 128	2,02
Газпром	GAZP	5,72	18,89	18,89	457 260	8 638 998	9,49
Сбербанк России	SBER	33,70	15,08	15,08	358 010	5 397 029	9,59
Российские сети	RSTI	0,22	0,13	0,13	32 176 000	4 192 427	4,46
ЛУКОЙЛ	LKOH	23,26	241,27	241,27	16 798	4 052 817	9,44
ФСК ЕЭС	FEES	0,05	0,02	0,02	225 950 000	3 469 731	4,49
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	0,06	0,04	0,04	86 910 000	3 412 176	1,99
МРСК Центра	MRKC	0,05	0,06	0,06	55 749 000	3 159 867	1,99
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNCP	2,43	6,23	6,23	442 330	2 757 485	2,99
ОГК-2	OGKB	0,12	0,06	0,06	41 441 000	2 685 753	2,99
ММК	MAGN	3,91	3,17	3,17	822 790	2 611 329	4,56
Газпром нефть	SIBN	24,82	17,75	17,75	129 770	2 303 361	4,43
НЛМК	NLMK	14,92	9,61	9,61	210 140	2 020 344	4,63
Банк Санкт-Петербург	BSPB	21,84	4,83	4,83	373 091	1 801 585	1,98
ROS AGRO PLC, гдр	AGRO	178,24	47,91	47,91	36 729	1 759 614	3,09
Башнефть, ап	BANE	-65,48	52,27	52,27	31 956	1 670 462	3,77
Татнефть	TATN	44,49	18,74	18,74	82 100	1 538 414	4,49
Роснефть	ROSN	15,47	15,68	15,68	85 070	1 334 256	4,46
Энел Россия	ENRU	0,10	0,04	0,04	26 830 000	1 190 988	1,95
НОВАТЭК	NVTK	22,49	21,60	21,60	32 538	702 983	4,46
Россети Волга	MRKV	-0,0006	0,0014	0,0014	320 670 000	442 227	1,94
Русал ОК	RUAL	3,61	3,61	0,00	998 970	0	4,49
Группа ЛСР	LSRG	75,88	75,88	0,00	39 979	0	3,02
АФК Система	AFKS	1,06	-0,25	-0,25	953 700	-237 190	2,99
Итого						65 451 782,16	
Количество выданных паев, шт.						90 209	
Чистая прибыль эмитентов за квартал пропорционально кол-ву акций в составе активов фонда в расчете на один пай, руб.						725,56	

Изменение балансового капитала в расчете на один пай по каждой позиции за 1 квартал 2021 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 приобретению/продаже акций.

Состав портфеля	Тикер	КА x BV на акцию, руб. 31.12.2020	В расчете на один пай	КА x BV на акцию, руб. 31.03.2021	В расчете на один пай	ΔBV на пай
Российские сети	RSTI	146 558 337,46	1 690,35	198 969 298,37	2 205,66	515,30
ROS AGRO PLC, гдр	AGRO	0,00	0,00	35 631 194,54	394,99	394,99
Татнефть	TATN	0,00	0,00	30 738 840,68	340,75	340,75
ФСК ЕЭС	FEES	143 259 825,47	1 652,31	171 909 606,26	1 905,69	253,38
Газпром	GAZP	267 327 405,73	3 083,26	297 603 462,77	3 299,06	215,79
НОВАТЭК	NVTK	18 369 906,14	211,87	36 615 205,49	405,89	194,02
ЧМК	CHMK	113 943 942,20	1 314,19	132 498 131,44	1 468,80	154,61
МРСК Центра	MRKC	54 107 479,39	624,06	66 820 994,86	740,74	116,68
МРСК Центра и Приволжья	MRKP	40 935 125,93	472,13	50 869 685,18	563,91	91,78
Нижнекамскнефтехим, ап	NKNCP	25 799 396,48	297,56	34 301 094,82	380,24	82,68
Энел Россия	ENRU	23 958 996,07	276,34	31 849 594,49	353,07	76,73
МРСК Волги	MRKV	57 252 054,01	660,33	66 342 272,66	735,43	75,11
Сбербанк России	SBER	74 315 321,57	857,13	83 285 424,18	923,25	66,13
Группа ЛСР	LSRG	29 289 152,56	337,81	35 593 380,46	394,57	56,76
ОГК-2	OGKB	51 450 436,04	593,41	57 071 977,25	632,67	39,25
ММК	MAGN	23 655 980,52	272,84	27 202 713,30	301,55	28,71
НЛМК	NLMK	11 965 022,47	138,00	14 280 365,83	158,30	20,30
Банк Санкт-Петербург	BSPB	65 238 610,52	752,44	68 581 704,85	760,26	7,82
АФК Система	AFKS	6 614 394,00	76,29	6 046 754,49	67,03	-9,26
Газпром нефть	SIBN	59 110 107,76	681,76	59 337 653,80	657,78	-23,97
Башнефть, ап	BANEP	88 877 961,93	1 025,09	90 129 862,15	999,13	-25,96
ЛУКОЙЛ	LKOH	110 367 149,29	1 272,94	110 986 911,68	1 230,34	-42,60
Роснефть	ROSN	48 468 930,94	559,02	43 484 202,10	482,04	-76,98
АЛРОСА	ALRS	15 525 909,21	179,07	0,00	0,00	-179,07
Русал ОК	RUAL	98 893 754,90	1 140,61	81 389 916,32	902,24	-238,37
Распадская	RASP	27 999 585,97	322,94	0,00	0,00	-322,94
Денежные средства		910 547,35	10,50	3 498 473,26	38,78	28,28
Дебиторская задолженность		1 935 759,30	22,33	7 731 519,65	85,71	63,38
Кредиторская задложенность		2 338 374,89	26,97	11 093 977,28	122,98	96,01
BV+ДС+ДЗ-КЗ		1 603 792 718,33	18 497,61	1 831 676 263,58	20 304,89	1807,29

Отчет об изменении балансовой стоимости акций в составе активов фонда, приходящейся на один пай 1 квартал 2021 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. (31.12.2020 - 31.03.2021)	9,35%
6 мес. (30.09.2020 - 31.03.2021)	29,60%
1 год (27.03.2020 - 31.03.2021)	60,52%
3 года (30.03.2018 - 31.03.2021)	64,71%