

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД АКЦИИ СРЕДНЕЙ И МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ» (SBSC)



Управляющая компания

ПЕРВАЯ

Биржевой фонд, инвестирующий в акции и депозитарные расписки, входящие в состав Индекса МосБиржи средней и малой капитализации полной доходности «брутто» (MESMTR). Целью инвестиционной политики является следование доходности фонда динамике индекса.¹ Индекс включает акции российских компаний среднего и малого уровня капитализации.



Структура портфеля фонда



10 крупных позиций портфеля фонда

Компания	Вес, %
HeadHunter Group Plc	9.4
Ростелеком	6.9
АФК Система	6.0
Глобалтранс ГДР	5.1
Аэрофлот	5.0
МКБ	4.5
ВК МКПАО	4.3
Банк Санкт-Петербург	4.3
Русагро	3.9
Совкомфлот	3.7

Историческая доходность по сравнению с бенчмарком



Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	5.5	6.2
1 мес.	0.3	0.3
3 мес.	-3.5	-3.2
6 мес.	5.5	6.2

Данные на 28 июня 2024 г.

Комментарий по рынку



Дмитрий Саврасов
Управляющий

Российский рынок акций по итогам июня продемонстрировал снижение, что было обусловлено новостными событиями, а именно предложением Минфина РФ об изменениях в налогообложении и ужесточением риторики ЦБ относительно денежно-кредитной политики. Негатива добавил резко укрепившийся рубль на фоне введения американских санкций против Московской биржи. В результате из-за введенных ограничений МосБиржа объявила о прекращении торгов «токсичной» валютой, что вызвало сложности с платежами за импорт. Кроме того, негативное влияние на рынок оказало падение акций «Газпрома» и ГК «Норильский никель», которые не стали выплачивать дивиденды по итогам 2023 года. При этом ситуация в экономике РФ по-прежнему сильная, что подтверждается растущими показателями прибыли эмитентов. С учетом снижения котировок акций и роста прибылей компаний оценка рынка акций по мультипликатору цена/прибыль (P/E) уменьшилась до 4,7, что примерно на 20% ниже среднего исторического уровня. Соответственно, текущее снижение котировок акций предоставляет хорошую возможность для начала приобретения позиций на рынке. Кроме того, ожидаемые дивидендные выплаты в июле-августе станут существенным техническим фактором поддержки рискованных активов. С 21 июня Московская биржа включила в базу расчета индекса MESMTR, который отслеживает фонд, обыкновенные акции «Группы Астра», «Европлана» и «МТС-Банка»; из структуры индекса были исключены расписки Fix Price Group Ltd.

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.

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД АКЦИИ СРЕДНЕЙ И МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ» (SBSC)



Параметры фонда

Тип фонда	Биржевой фонд						
Дата формирования	октябрь 2023 года						
Инвестиции в активы	рублевые						
Риск-рейтинг ²	1	2	3	4	5	6	7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет						
Ликвидность	Высокая (можно выйти из продукта практически без потерь)						
Тикер на бирже	SBSC						
Бенчмарк ¹	Индекс МосБиржи средней и малой капитализации полной доходности «брутто» (MESMTR)						

Сведения об индексе

Количество компаний	43
Рыночная капитализация	12.5 трлн руб.

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	Не более 1,2%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

Статистика

СЧА	90.90 млн руб.
Стоимость пая	10.21 руб.
Параметры риска (за время существования фонда)	
Волатильность стоимости пая	0.19

Сценарии среднегодовой доходности³, % годовых

Позитивный	28.1
Нейтральный	7.0
Негативный	-12.5

Данные на 28 июня 2024 г.

¹ Максимальная величина отклонения прироста расчетной стоимости инвестиционного пая от прироста значения индекса: 10 %.

² Риск-рейтинги продуктов УК «Первая» 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 больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Очень высокий (6): 50-70% — это возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев. Указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений.

Основные риски: Рыночный риск, Риск ликвидности, Риск контрагента, Риск банкротства эмитента акций, Специфический риск компании, Риск следования за индексом. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

³ 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 5 лет. 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 могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт. Взимание комиссии управляющей компании за размещение (надбавки) уменьшает доходность инвестиций в продукт.

Доходность фонда в рублях. Источник: УК «Первая».

Услуги по доверительному управлению оказывает АО УК «Первая», зарегистрировано Московской регистрационной палатой 1 апреля 1996 года. 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, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами РФ, заинтересованные лица могут по адресу: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, на сайте <https://www.first-am.ru>, по телефону: 8 (800) 301 1616.

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

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд Акции средней и малой капитализации» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 21.09.2023 г. за № 5649.

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 УК «Первая» не дают никаких гарантий сохранности и возврата инвестируемых денежных средств. Услуги по доверительному управлению оказывает АО УК «Первая». Денежные средства в управление получает АО УК «Первая», а не ПАО Сбербанк. ПАО Сбербанк и АО УК «Первая» 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 влечёт 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: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, телефон: 8 (800) 301 1616, эл. адрес: info@first-am.ru, интернет-сайт: www.first-am.ru), в ПАО Сбербанк, в НАУФОР, в Центральный Банк РФ. В случае невозможности внесудебного урегулирования спора клиент вправе обратиться в суд.

АО УК «Первая» (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 существенным 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 обезлично для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов АО УК «Первая» и/или ПАО Сбербанк (далее по тексту – «Банк» или совместно – «Компаний») не на основании договора об инвестиционном консультировании и не на основании инвестиционного профиля получателя информации.

Любое лицо, ознакомляющееся 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 УК «Первая»
Россия, 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40
тел. +7(495) 258 05 34
www.first-am.ru