

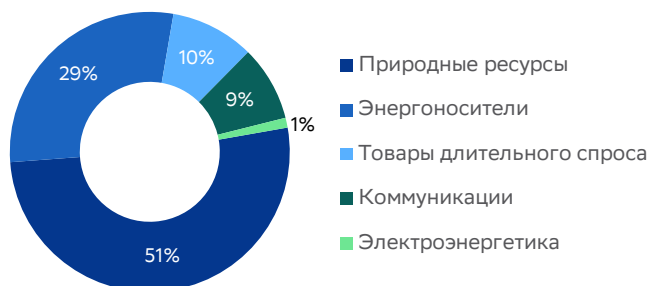
БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ХАЛЯЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (SBNI)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд инвестирует в акции и депозитарные расписки, входящие в базу расчета Индекса МосБиржи исламские инвестиции полной доходности. В портфеле фонда акции крупных и перспективных компаний, которые ведут финансовую и экономическую деятельность в соответствии нормам шариата. Подходит для инвесторов, которые придерживаются принципов социально ответственного инвестирования ESG. Полученные в фонд дивиденды реинвестируются по мере поступления, что может увеличивать стоимость активов фонда.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Новатэк	9.9
ФосАгро	9.8
Ozon Holdings Plc	9.7
Лукойл	9.5
Татнефть	9.5
Норильский никель	9.3
НЛМК	8.8
HeadHunter Group Plc	8.6
Алроса	8.4
Северсталь	8.2

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



Период	Фонд, %	Индекс ² , %
С начала года	2.4	2.6
1 мес.	-6.8	-6.8
3 мес.	-13.7	-13.9
6 мес.	-5.3	-5.2
1 год	2.7	3.1

Данные на 31 июля 2024 г.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



Дмитрий Саврасов
Управляющий

Российский рынок акций оставался под давлением в июле на фоне укрепления рубля и жесткой денежно-кредитной политики ЦБ РФ. Очередное повышение ключевой ставки было ожидаемым, но жесткая риторика и прогнозы регулятора по инфляции и дальнейшей монетарной политике негативно повлияли на настроения участников рынка, что вызвало распродажу на рынке акций. Очевидно, период высоких процентных ставок продержится еще достаточно долго. Продолжаются дивидендные отсечки. Так, в июле они прошли у «Роснефти», «Татнефти», «ФосАгро», «Сургутнефтегаза», МТС и «Транснефти», а также Сбера. Мы ожидаем, что выплата дивидендов окажет поддержку фондовому рынку в условиях высоких ставок. Кроме того, обнадеживают истории с редомициляцией (смена юрисдикции компании с сохранением структуры ее бизнеса, организационно-правовой формы и менеджмента), которые могут также стать одним из факторов поддержки российского рынка. Так, после реструктуризации и редомициляции вновь стали торговаться акции «Яндекса», которые открылись ростом в цене несмотря на снижение рынка. На этом фоне мы сохраняем позитивный взгляд на фондовый рынок в среднесрочной перспективе и полагаем, что текущее снижение котировок представляет хорошую возможность для покупки акций.

Данные на 31 июля 2024 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 (ПИФ). Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ.

Параметры фонда

Тип фонда	Биржевой фонд
Дата формирования	Ноябрь 2021 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг ³	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	SBHI
Бенчмарк	Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности (MXSHARTR)

Сведения об индексе

Количество компаний	14
Рыночная капитализация	1 987 млрд рублей

Условия инвестирования

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

Статистика

СЧА 205.44
млн руб.

Стоимость пая 8.80
руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 32.0%

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

Позитивный 28.5

Нейтральный **8.2**

Негативный -10.1

Данные на 31 июля 2024 г.

¹ Допускается отклонение прироста стоимости пая фонда от прироста значений индекса не более 5 % за 250 рабочих дней.

² Индекс Индекса МосБиржи исламские инвестиции полной доходности (MXSHARTR) - взвешенный по free-float рыночной капитализации композитный индекс российского фондового рынка, включающий акции эмитентов, принципы ведения финансовой и экономической деятельности которых отвечают предписаниям и правилам, обязательным для мусульман. Индекс отражает изменение суммарной стоимости акций с учетом дивидендных выплат. «Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности»/ МОЕХ SHARIAH TOTAL RETURN INDEX - фондовый индекс, рассчитываемый ПАО Московская Биржа. Правообладателем Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «МОЕХ» является ПАО Московская Биржа. ПАО Московская Биржа не даёт никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты АО УК «Первая», основанные на индексах, рассчитываемых ПАО Московская Биржа. Основанием возникновения отношений между ПАО Московская Биржа и АО УК «Первая» является предоставление неисключительной лицензии на использование Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «МОЕХ». «Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности», рассчитываемый ПАО Московская Биржа и который напрямую ассоциируется с Товарным знаком «Индекс МосБиржи», создан, рассчитывается, поддерживается без привязки к АО УК «Первая» и его хозяйственной деятельности.

³ 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. Высокий (5): 30-50% — 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.

⁴ 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, для расчета стрессового сценария - менее 1% худших показателей доходности. Сценарии рассчитаны с учетом комиссий в процессе управления. Приведенные выше сценарии доходности не учитывают комиссии биржи и брокера при приобретении и продаже паев и не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт.

Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: УК «Первая», Московская Биржа.

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 скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Халяльные инвестиции» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 02.11.2021 г. за № 4678.

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 – «Компаниеи») 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 0534
www.first-am.ru
