

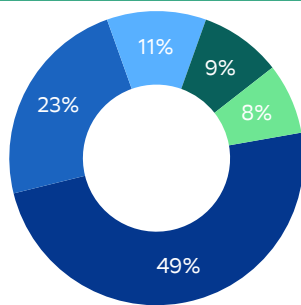
# БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (SBRI)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд, инвестирующий в бумаги, входящие в состав "Индекс МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития российских эмитентов, полной доходности", с высокой степенью соответствия составу и структуре индекса<sup>1</sup>. Индекс рассчитывается ПАО Московская Биржа и включает акции компаний, показавшие лучшую динамику в сфере устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности.

## СТРУКТУРА ФОНДА



■ Природные ресурсы      ■ Энергоносители  
■ Финансы                      ■ Коммуникации  
■ Электроэнергетика

## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
НЛМК	6.6
ФосАгро	6.3
Татнефть	6.2
Северсталь	6.0
Норильский никель	5.9
ММК	5.4
Газпром	5.1
Полюс	4.8
Ростелеком	4.6
Московская Биржа	4.5

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



Период	Фонд, %	Индекс <sup>2</sup> , %
С начала года	-1.8	-1.4
1 мес.	-5.8	-5.7
3 мес.	-13.4	-13.2
6 мес.	-6.9	-6.5
1 год	-4.3	-3.5
3 года	-6.2	-3.2

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	Сентябрь 2020 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг <sup>3</sup>	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	SBRI
Бенчмарк	Индекс МосБиржи - РСПП Вектор устойчивого развития российских эмитентов, полной доходности

## Сведения об индексе

Количество компаний	26
Рыночная капитализация	574,5 трлн руб.

## Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	Не более 0.93%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

## Статистика

**СЧА** 1 127.67 млн руб.

**Стоимость пая** 12.57 руб.

### Параметры риска (за время существования фонда)

**Волатильность стоимости пая** 0.26

Сценарии среднегодовой доходности<sup>4</sup>, % годовых

**Позитивный** 29.9

**Нейтральный** 7.8

**Негативный** -11.9

Данные на 31 июля 2024 г.

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

<sup>2</sup> Индекс – с 27 июля 2021 г. действует индекс МосБиржи - РСПП Вектор устойчивого развития российских эмитентов, полной доходности. До 27 июля 2021 г. использовался индекс МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития российских эмитентов, полной доходности брутто.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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. 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 Ответственные инвестиции» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 14.09.2020 за № 4162.

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](mailto:info@first-am.ru), интернет-сайт: [www.first-am.ru](http://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 – «Компани») 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](http://www.first-am.ru)

---