

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ТОП РОССИЙСКИХ АКЦИЙ» (SBMX)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд, инвестирующий в акции и расписки, входящие в состав Индекса МосБиржи полной доходности «брутто», с высокой степенью соответствия составу и структуре¹ индекса. Индекс Мосбиржи включает наиболее ликвидные акции и расписки крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики, представленных на Московской бирже.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Лукойл	14.8
Сбербанк	12.6
Газпром	11.6
Татнефть	6.5
Норильский никель	4.7
Новатэк	3.7
ТКС Холдинг	3.2
Сургутнефтегаз	3.2
Полус	2.8
Сургутнефтегаз прив.	2.5

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



Период	Фонд, %	Индекс ² , %
С начала года	0.3	0.7
1 мес.	-3.7	-3.6
3 мес.	-10.7	-10.6
6 мес.	-3.8	-3.5
1 год	2.9	3.6
3 года	-5.0	-0.7
5 лет	44.7	54.3

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 2018 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	SBMX
Бенчмарк	Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»

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 0.95%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

Статистика

СЧА 18 949.67 млн руб.

Стоимость пая 17.99 руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 0.27

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

Позитивный 31.2

Нейтральный 5.7

Негативный -17.2

Данные на 31 июля 2024 г.

¹ Допускается отклонение прироста стоимости пая фонда от прироста значений индекса не более 0,5 % за 20 рабочих дней и не более 3 % за 250 рабочих дней.

² Индекс МосБиржи полной доходности «брутто».

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 вероятна 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 потерь 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. 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 Топ Российских акций» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 15.08.2018 за № 3555.

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 – «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
