

# БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ВЗВЕШЕННЫЙ СМАРТ» (SBWS) ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода выше инфляции и депозитных ставок. Фонд реализует стратегию активного управления для приумножения капитала с умеренным риском вложений. Средства фонда инвестируются преимущественно в инструменты, входящие в состав индекса<sup>1</sup>. Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается по отношению к индексу<sup>1</sup>.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

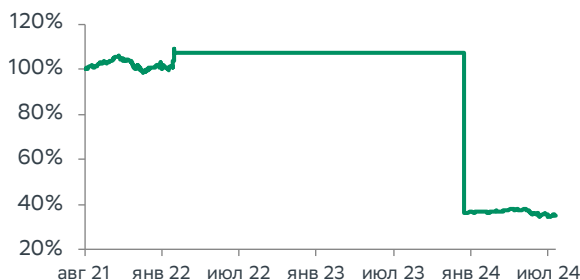


**Максим  
Федосов**  
Управляющий

Российский фондовый рынок в июле снизился на фоне нейтрально-негативной динамики глобальных рынков и охлаждения рынков сырья из-за роста опасений инвесторов в отношении замедления ведущих экономик мира, в т.ч. Китая, ЕС и США, после публикации относительно слабых макроданных. Кроме того, давление на рынок оказывает противостояние между Китаем и ЕС/США в области торговли, а также эскалация конфликта на Ближнем Востоке. На заседании в июле ЦБ РФ поднял ключевую до 18% и сопроводил решение жесткой риторикой, обозначив готовность дальнейшего повышения ставки, а также заметно повысив прогноз по средней ключевой ставке: в 2025 году до 14-16% (с 10-12%), в 2026-й до 10-11% (с 6-7%). Решение было обусловлено ростом текущих темпов инфляции и сохранением проинфляционных рисков. Июльские макроданные говорят о том, что экономика и рынок труда остаются сильными, кредитование – в повышенном объеме, а инфляционные ожидания продолжают рост. Тем не менее, некоторые появившиеся признаки охлаждения российской экономики увеличивают вероятность того, что цикл повышения ставок близится к завершению, и в среднесрочной перспективе ЦБ может приступить к смягчению монетарной политики. В этой связи мы видим привлекательный инвестиционный потенциал на рынке акций и облигаций и позитивно оцениваем перспективы стратегии на горизонте следующих 12 месяцев.

Данные на 31 июля 2024 г.

## ДОХОДНОСТЬ ФОНДА



Период	Фонд, %
С начала года	-3.6
1 мес.	-1.5
3 мес.	-7.2
6 мес.	-4.8
1 год	н/д
3 года	-65.0

Данные на 31 июля 2024 г.

28 декабря 2023 года возобновлены операции с паями БПИФ РФИ «Первая – Фонд Взвешенный смарт», а уменьшение стоимости активов связано с передачей заблокированных активов в ЗПИФ РФИ «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Фонд Взвешенный смарт»».

н/д - данные отсутствуют в связи с невозможностью определения стоимости активов, входящих в состав ПИФа, за период с 28.02.2022 по 28.06.2024.

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	июнь 2021 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг <sup>2</sup>	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет
Ликвидность	Высокая (можно выйти из продукта практически без потерь)
Тикер на бирже	SBWS
Бенчмарк <sup>1</sup>	Взвешенный Смарт Индекс Россия Russia Weighted Smart Index (SBSMWTRU), рассчитываемый АО «Сбербанк КИБ»

## Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	1,4%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

## Статистика

**СЧА** 153.73  
млн руб.

**Стоимость пая** 3.52  
руб.

### Параметры риска (за время существования фонда)

**Волатильность стоимости пая** 59.1%

Сценарии среднегодовой доходности<sup>3</sup>, % годовых

Позитивный 18.2

Нейтральный **7.4**

Негативный -3.6

Данные на 31 июля 2024 г.

<sup>1</sup> Взвешенный Смарт Индекс Россия Russia Weighted Smart Index (SBSMWTRU) – индекс рассчитываемый АО «Сбербанк КИБ». АО «Сбербанк КИБ» (Sberbank CIB). Россия, Москва, 117312, ул. Вавилова, д. 19, тел. +7 (495) 258 0500. Лицензия №045-06514-100000 на осуществление брокерской деятельности от 08.04.2003.

<sup>2</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. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Умеренный (3): 10-20% – 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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом.

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

<sup>3</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 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 скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Взвешенный смарт» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.05.2021 за №4429

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 – «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](http://www.first-am.ru)

---