

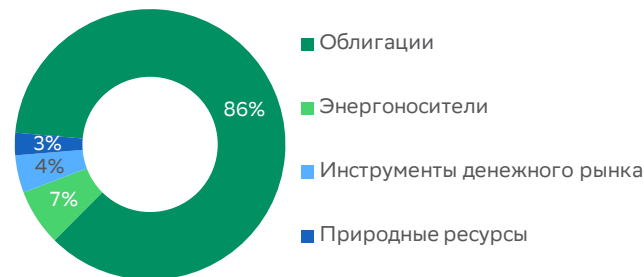
БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ОСТОРОЖНЫЙ СМАРТ» (SBRS)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен а сохранение вложений с возможным получением дохода выше инфляции и депозитных ставок. Фонд реализует стратегию активного управления для сохранения и приумножения сбережений преимущественно с помощью низкорисковых инструментов. Средства фонда инвестируются преимущественно в инструменты, входящие в состав индекса¹. Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается по отношению к индексу¹.

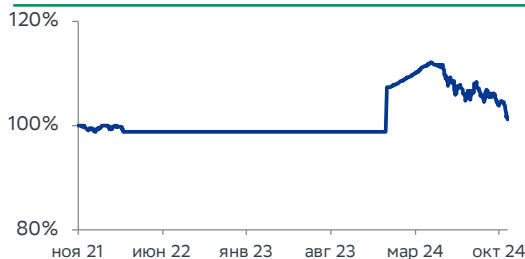
СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
ОФЗ 26241	6.7
РЖД, 001P-01R	5.3
МТС, 002P-04	5.2
ОФЗ 26239	5.1
Аэрофлот, П01-Б0-01	5.0
ОФЗ 26240	3.7
ВЭБ.РФ, ПБ0-002P-40	3.7
ОФЗ 26243	3.5
ОФЗ 26232	3.5
ОФЗ 26207	3.5

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



28 декабря 2023 года возобновлены операции с паями БПИФ РФИ «Первая – Фонд Осторожный смарт», а заблокированные активы фонда были переданы в ЗПИФ РФИ «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Фонд осторожный смарт»».

Период	Фонд, %
С начала года	-5.9
1 мес.	-4.3
3 мес.	-4.8
6 мес.	-9.5
1 год	н/д
3 года	1.3

Данные на 31 октября 2024 г.

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

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



Максим Федосов
Управляющий

На локальном долговом рынке в октябре динамика была негативной, доходности краткосрочных ОФЗ выросли на ~200-240 б.п., среднесрочных и долгосрочных – на ~100-200 б.п. Важным событием месяца стало заседание ЦБ РФ, на котором регулятор поднял ключевую ставку на 200 б.п., до 21%, и сопроводил решение жестким сигналом, обозначив готовность повысить ключевую ставку и на следующем заседании в декабре. Помимо этого, был пересмотрен среднесрочный макропрогноз ЦБ РФ, в частности, прогноз средней ключевой ставки на 2025 год был повышен с 14-16% до 17-20%, на 2026 год – с 10-11% до 12-13%. Выходящие макроэкономические данные (текущие темпы инфляции, динамика корпоративного кредитования, инфляционные ожидания, состояние рынка труда и др.) указывают на высокую вероятность дальнейшего ужесточения монетарной политики. Отмечаем, что в октябре в банковском секторе несколько ухудшилась ситуация с нормативной ликвидностью, что привело к коррекции на рынке флоатеров (облигации с плавающей ставкой). В то же время рост доходностей ОФЗ и корпоративных выпусков повышают долгосрочную привлекательность стратегии и перспективы фонда на горизонте следующих 12 месяцев.

Данные на 31 октября 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	июнь 2021 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	SBRS
Бенчмарк ¹	Осторожный Смарт индекс Россия Russia Careful Smart Index (SBSMCRRU), рассчитываемый АО «Сбербанк КИБ»

Статистика

СЧА 18.66 млн руб.

Стоимость пая 10.37 руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 8.1%

Данные на 31 октября 2024 г.

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	1,55%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	Не взимается ³

¹ «Осторожный Смарт индекс Россия Russia Careful Smart Index (SBSMCRRU) – 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.

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. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Низкий (2): 5-10% – 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.

³ Возможно взимание комиссии биржи/торговой системы при покупке/продаже паев через мобильное брокерское приложение для инвестирования ПАО Сбербанк.

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 Осторожный смарт» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.05.2021 за №4426

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
